

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0260-7-2016	Data/Ora Ricezione 30 Gennaio 2016 10:40:27	MTA
---	---	-----

Societa' : TISCALI

Identificativo : 68799

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : TISCALIN01 - Nonnis

Tipologia : IRAG 05

Data/Ora Ricezione : 30 Gennaio 2016 10:40:27

Data/Ora Inizio : 30 Gennaio 2016 10:55:28

Diffusione presunta

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

Testo del comunicato

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

Information for the market pursuant to Art. 114, paragraph 5 of Law
Decree 58/98

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

Cagliari, 30 Gennaio 2016

Premessa

In data 22 dicembre 2015, con l'ottenimento da parte di Consob del giudizio di equivalenza sul documento informativo relativo alla fusione per incorporazione di Aria Italia S.p.A. (la holding che possiede le attività del Gruppo Aria) in Tiscali S.p.A, il Gruppo Tiscali ha concluso positivamente il procedimento che ha portato alla fusione dei due gruppi. L'efficacia della fusione (anche ai fini civilistici, contabili e fiscali) è decorsa dal 24 dicembre 2015. Pertanto, i dati rappresentati nel proseguo del presente documento si riferiscono al consolidato del Gruppo Tiscali inclusivo dei dati del Gruppo Aria

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 31 Dicembre 2015.

■ **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>	Note	GRUPPO 31 Dicembre 2015	Di cui: Tiscali S.p.A. 31 Dicembre 2015
A. Cassa e Depositi bancari		4.760	71
B. Altre disponibilità liquide			
C. Titoli detenuti per la negoziazione			
D. Liquidità (A) + (B) + (C)		4.760	71
E. Crediti finanziari correnti		8	
F. Crediti finanziari non correnti			
G. Debiti bancari correnti	(1)	12.178	
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(2)	14.696	
I. Altri debiti finanziari correnti	(3)	3.611	
J. Indebitamento finanziario corrente (G) + (H) + (I)		30.486	
K. Indebitamento finanziario corrente netto (J) - (E) - (D) - (F)		25.718	(71)
L. Debiti bancari non correnti	(4)	91.872	
M. Obbligazioni emesse			
N. Altri debiti non correnti	(5)	51.279	
O. Indebitamento finanziario non corrente (N) + (L) + (M)		143.151	
P. Indebitamento finanziario netto (K) + (O)		168.869	(71)

Note:

- (1) *Include debiti bancari di Tiscali Italia S.p.A., Vevisible e Aria per 12,2 milioni di Euro;*
- (2) *Include la parte a breve del debito verso i Senior Lenders, ristrutturato il 23 Dicembre 2014, per 11,6 milioni di Euro;*
- (3) *Include la quota a breve termine del debito "Sale and Lease Back Sa Illetta" per 3,1 milioni di Euro;*
- (4) *Include la parte a lungo del debito verso i Senior Lenders, ristrutturato il 23 Dicembre 2014 pari a 72,6 milioni di Euro, oltre all'importo di 15 milioni di Euro relativo al finanziamento stipulato con Rigensis Bank in data 2 Ottobre 2015;*
- (5) *Include la quota a lungo termine del debito "Sale and Lease Back Sa Illetta" per 50,6 milioni di Euro.*

Si segnala che, in data 24 dicembre la Società, con le risorse finanziarie rinvenienti dalla fusione, ha provveduto al pagamento della Tranche A1 del Senior Loan, pari a 42,4 milioni di Euro. Inoltre, nella medesima data, sono stati corrisposti 0,7 milioni di Euro di interessi sulla medesima Tranche A1, maturati dal 30 settembre 2015 al 24 Dicembre 2015.

Riguardo al debito relativo al contratto di Sale and Lease Back Sa Illetta si segnala che la Società, nel mese di Dicembre 2015, ha provveduto ad utilizzare integralmente il deposito cauzionale per 6,1 milioni di Euro (contabilizzato fino al mese di Novembre 2015 nei Crediti finanziari correnti) al fine di provvedere al pagamento dei canoni pregressi (come definiti dall'Accordo Modificativo del contratto stesso siglato in data 2 Ottobre 2015).

■ **POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO TISCALI AL 31 DICEMBRE 2015**

Alla data del 31 Dicembre 2015, i debiti commerciali netti scaduti (*) ammontano a 44,7 milioni di Euro. Si segnalano inoltre debiti tributari scaduti pari a circa 11,4 milioni di Euro. Si segnalano inoltre debiti scaduti di natura previdenziale verso i dipendenti per complessivi 1 milione di Euro.

■ **EVENTUALI INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI DEL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2015**

Alla data del 31 Dicembre 2015 sono stati ricevuti solleciti di pagamento nell'ambito dell'ordinaria gestione amministrativa. A tale data, le principali ingiunzioni di pagamento ricevute dalla Società e non pagate in quanto in stato di trattativa o di opposizione ammontano a 2,1 milioni di Euro, mentre le ingiunzioni complessivamente ricevute ammontano a 2,2 milioni di Euro.

Non si segnalano sospensioni dei rapporti di fornitura tali da pregiudicare l'ordinario svolgimento dell'attività aziendale.

■ **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 Dicembre 2015 derivanti dalle operazioni intercorse con parti correlate.

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 – tic@imagebuilding.it

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

www.tiscali.it

VALORI ECONOMICI				
(Migliaia di Euro)	Note	GRUPPO 31 Dicembre 2015		di cui: Tiscali S.p.A. 31 Dicembre 2015
Studio Racugno	1	(72,0)		-
Monteverdi S.r.l.	2	(36,0)		
TOTALE		(108,0)		-
VALORI PATRIMONIALI				
(Migliaia di Euro)		GRUPPO 31 Dicembre 2015		Di cui: Tiscali S.p.A. 31 Dicembre 2015
Studio Racugno	1	(59,4)		-
Monteverdi S.r.l.	2	-		
TOTALE CREDITI		(59,4)		-

(1) Studio Legale Racugno: il consigliere Gabriele Racugno, membro del Consiglio di Amministrazione di Tiscali S.p.A dal 21 Dicembre 2009, offre a Tiscali Italia S.p.A. assistenza legale, giudiziale e stragiudiziale;

(2) Monteverdi S.r.l.: società partecipata dall'azionista di maggioranza Renato Soru. Il rapporto in oggetto si riferisce ad un contratto di affitto di uno spazio utilizzato per lo stoccaggio di documentazione aziendale.

(*) al netto dei piani di pagamento concordati con i fornitori, delle partite attive e in contestazione verso gli stessi fornitori

■ DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Io 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

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 2015 Tiscali ha registrato in Italia circa 450 mila clienti ADSL. Di questi circa 348 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 – tic@imagebuilding.it

Tiscali S.p.A. 3
Sa Illetta
09122 Cagliari
Italy

www.tiscali.it

Information for the market pursuant to Art. 114, paragraph 5 of Law Decree 58/98

Cagliari 30th January 2016

Introduction

On 22 December 2015, with the receipt by Consob of equivalence opinion on the disclosure document relating to the merger of Aria Italia S.p.A. (the holding company for the Aria Group's activities) in Tiscali S.p.A., Tiscali has successfully completed the process that led to the merger of the two groups. The merger (including for legal, accounting and tax) is operative from 24 December 2015. Therefore, the data presented hereby refer to the Tiscali Group's consolidated data including Aria Group.

In compliance with Consob's request sent to the Company on 14th July 2009, pursuant to Article 114, comma 5, of Law Decree N. 58/98 the Company provides to the market the following information on the Tiscali Group, referred to 30th November 2015.

■ **NET FINANCIAL POSITION OF TISCALI GROUP AND OF TISCALI S.P.A., HIGHLIGHTING SHORT TERM AND LONG TERM DEBT**

EUR (000)	Note	Tiscali Group 31 December 2015	of which: Tiscali S.p.A. 31 December 2015
A. Cash		4.760	71
B. Other cash equivalents		-	-
C. Securities held for trading		-	-
D. Cash and cash equivalents (A) + (B) + (C)		4.760	71
E. Current financial receivables		8	-
F. Non-current financial receivables			-
G. Current bank payables	(1)	12.178	-
H. Current portion of non-current debt	(2)	14.696	-
I. Other current financial payables	(3)	3.611	-
J. Current financial debt (G) + (H) + (I)		30.486	-
K. Net current financial debt (J) - (E) - (D) - (F)		25.718	(71)
L. Non-current bank payables	(4)	91.872	-
M. Bonds issued		-	-
N. Other non-current payables	(5)	51.279	-
O. Non-current financial debt (N) + (L) + (M)		143.151	(71)
P. Net financial debt (K) + (O)		168.869	(71)

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

Press Office
Image Building
Simona Vecchies
Ph: +39 02 89 01 13 00 – tlc@imagebuilding.it

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

www.tiscali.it

Notes:

- (1) *Includes bank debt of Tiscali Italia S.p.A., Veesible and Aria for ca EUR 12.2 million;*
- (2) *Includes the short term amount of the debt to Senior Lenders, restored on 23rd December 2014; for EUR 11.6 million;*
- (3) *Includes EUR 3.1 million for short term Leasing of Sa Illetta of Tiscali Italia S.p.A.;*
- (4) *Includes the long term amount of the debt to Senior Lenders, restored on 23rd December 2014, equal to EUR 72.6 million, and the amount of EUR 15 million relating to the financing agreement with Rigensis Bank signed on 22 October 2015;*
- (5) *Includes the long term debt "Sale and Lease Back Sa Illetta" for EUR 50.6 million.*

The Company informs that, on December 24, with the financial resources deriving from the merger, Tiscali has paid the Tranche A1 of the Senior Loan, amounting to EUR 42.4 million. In addition, on the same date, EUR 0.7 million of interest on the same Tranche A1 were paid, accrued from 30 September 2015 to 24 December 2015.

Regarding the debt relating to the contract of Sale and Lease Back Sa Illetta, the Company informs that, in December 2015, Tiscali has taken steps to fully use the security deposit of EUR 6.1 million (recorded until the month of November 2015 in Current financial Receivables) to provide for the payment of past fees (as defined in the Modifying Agreement of the contract signed on October 2, 2015).

■ **OVERDUE DEBT POSITIONS OF THE TISCALI GROUP AS OF 31ST DECEMBER 2015**

On 31 December 2015, overdue trade payables, net of payment plans negotiated with suppliers, amounted to EUR 44.7 million. There were also overdue tax debts for approximately EUR 11.4 million. There were overdue debts towards the employees for EUR 1 million.

■ **POSSIBLE REACTION OF THE CREDITORS OF THE GROUP AT 31ST DECEMBER 2015**

As of 31st December 2015, there were solicitations for payment only within the ordinary course of business. On that date the injunctions for payment received by the Company and not paid off because still in negotiation or opposition, amounted to a total of EUR 2.1 million, while the total orders received amounted to EUR 2.2 million.

There have been no suspensions of supply relationships which affected the course of business.

■ **RELATIONSHIPS WITH RELATED PARTIES OF TISCALI S.P.A. AND TISCALI GROUP**

The Tiscali Group holds relationships with related parties on terms deemed customary in the respective reference markets, taking into account the characteristics of goods and services provided.

In the table below are summarised the economic and asset values for the Group Tiscali as of 31st December 2015 arising from transactions with related parties.

Investor Relations

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

Press Office

Image Building
Simona Vecchies
Ph: +39 02 89 01 13 00 – tl@imagebuilding.it

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

www.tiscali.it

INCOME STATEMENT VALUES	Note	Tiscali Group 31 December 2015	Of which: Tiscali S.p.A. 31 December 2015
<i>EUR (000)</i>			
Studio Racugno	1	(72.0)	-
Monteverdi s.r.l.	2	(36.0)	-
TOTAL		(108.0)	-

BALANCE SHEET VALUES	Note	Tiscali Group 31 December 2015	Of which: Tiscali S.p.A. 31 December 2015
<i>EUR (000)</i>			
Studio Racugno.	1	(59.4)	-
Monteverdi s.r.l.	2	()	-
TOTAL RECEIVABLES		(59.4)	-

- (1) *Racugno Law Firm: the director Gabriele Racugno, member of the Board of Directors of Tiscali S.p.A since December 21st 2009, offers to Tiscali Italia S.p.A legal assistance, judicial and extrajudicial;*
- (2) *Monteverdi s.r.l. company owned by the majority shareholder Renato Soru. The report in question refers to a lease of space used for the storage of business documentation.*

■ **DECLARATION OF THE EXECUTIVE IN CHARGE OF DRAWING UP THE COMPANY'S ACCOUNTING DOCUMENTS**

I, the undersigned Pasquale Lionetti, executive in charge of drawing up the Company's accounting documents for Tiscali S.p.A., certify that pursuant to art. 154-bis, subsection 2, of the Legislative Decree 58/98, as subsequently modified, that the accounting information contained in this press release corresponds to the documental results, the books and the accounting entries.

Pasquale Lionetti



Executive in charge of drawing up the Company's accounting documents

Information on Tiscali

Tiscali S.p.A. (Borsa Italiana. Milan: TIS) is one of the leading alternative telecommunications companies in Italy. Tiscali provides its private and business customers with a vast range of services: internet access through dial-up, ADSL and Fiber Optic technology, as well as voice, VoIP, media, and added-value services and other technologically advanced products.

As at 30 September 2015 Tiscali reported around 573.1 active customers, of which 449.8 thousand were ADSL customers and over 113.7 thousand are mobile customers.

The Tiscali website may be accessed at www.tiscali.it

Investor Relations

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

Press Office

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

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

www.tiscali.it

Fine Comunicato n.0260-7

Numero di Pagine: 8