

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0260-15-2016	Data/Ora Ricezione 25 Marzo 2016 18:11:16	MTA
--	---	-----

Societa' : TISCALI
Identificativo : 71558
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : TISCALIN01 - Nonnis
Tipologia : IRAG 01
Data/Ora Ricezione : 25 Marzo 2016 18:11:16
Data/Ora Inizio : 25 Marzo 2016 18:26:17
Diffusione presunta
Oggetto : Tiscali Risultati di Bilancio

Testo del comunicato

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

1. Esaminato e approvato il Progetto di Bilancio di esercizio 2015;
2. Esaminato e approvato il nuovo Piano Industriale 2016-2021;
3. Preso atto della ricezione di due Comfort Letter da primarie banche italiane per una possibile operazione di rifinanziamento dell'attuale debito Senior;
4. Convocato l'Assemblea dei Soci per il 28 aprile 2016 in unica convocazione.

Cagliari, 25 marzo 2016

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

1. **Esaminato e approvato il Progetto di Bilancio di esercizio 2015;**
2. **Esaminato e approvato il nuovo Piano Industriale 2016-2021;**
3. **Preso atto della ricezione di due Comfort Letter da primarie banche italiane per una possibile operazione di rifinanziamento dell'attuale debito Senior;**
4. **Convocato l'Assemblea dei Soci per il 28 aprile 2016 in unica convocazione.**

Risultati dell'esercizio 2015¹

- **Ricavi consolidati a 202,1 milioni di Euro (212,8 milioni di Euro registrati nel periodo corrispondente dell'esercizio 2014);**
- **Risultato operativo lordo in aumento a 56,2 milioni di Euro (+14,5% YoY);**
- **Ebitda Netto in crescita dopo gli accantonamenti a 39,1 milioni di Euro (+0,6% YoY);**
- **Ricavi da servizi *mobile* in aumento a 8,9 milioni di Euro (+54,3% YoY);**
- **Ricavi Media a 20,4 milioni di Euro (23 milioni di Euro registrati nel periodo corrispondente dell'esercizio 2014);**
- **Ricavi B2B a 18,5 milioni di Euro (19,1 milioni di Euro registrati nel periodo corrispondente del 2014);**
- **EBIT di Gruppo negativo per 1,9 milioni di Euro, rispetto al dato corrispondente del 2014 negativo per 0,3 milioni di Euro;**
- **Risultato Netto di gruppo negativo per 18,5 milioni di Euro, rispetto al dato corrispondente del 2014 negativo per 16,4 milioni di Euro;**
- **Clients BroadBand in crescita a 541,8 mila unità; clienti *mobile* in crescita a 116,5 mila unità (+24,1 mila unità YoY);**
- **Posizione Finanziaria Netta a 173,1 milioni di Euro, rispetto al dato di 199,5 milioni di Euro del periodo corrispondente del 2014.**

Gruppo Tiscali: ricavi Consolidati a 202,1 milioni di euro

I ricavi del Gruppo nel corso dell'esercizio 2015 si attestano a 202,1 milioni di Euro, in diminuzione del 5% rispetto ai 212,8 milioni di Euro registrati nell'esercizio 2014.

Nell'esercizio 2015 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 56,2 milioni di Euro, in crescita (+14,5% YoY) rispetto al dato registrato alla fine dell'esercizio 2014, pari a 49,1 milioni di Euro.

Al 31 dicembre 2015, includendo gli utenti del Gruppo Aria, i clienti attivi totali sono pari a 667,2 mila unità, in aumento di 80,5 mila unità rispetto al dato del 31 dicembre 2014 (586,7 mila unità). I clienti BroadBand sono pari a 541,8 mila unità (in aumento di circa 60,5 mila unità) dato in cui sono ricompresi circa 103 mila clienti BroadBand Fixed Wireless del Gruppo Aria il cui impatto ha compensato positivamente la riduzione imputabile prevalentemente a cessazioni

¹ Si segnala che in data 24 Dicembre è stata eseguita la fusione tra il Gruppo Tiscali e il Gruppo Aria. I dati 2015 del Gruppo Tiscali a livello di Conto Economico non includono i dati del Gruppo Aria, mentre i dati patrimoniali e di Rendiconto Finanziario sono rappresentati come dato consolidato del Gruppo Tiscali e del Gruppo Aria.

Investor Relations

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

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

Ufficio Stampa

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

www.tiscali.it

massive per morosità effettuate dalla società nel corso dell'esercizio del 2015. I clienti *mobile* (Voce e Dati) sono pari a 116,5 mila unità, in forte crescita (+24,1 mila unità) rispetto al dato comparabile al 31 dicembre 2014.

RICAVI DI GRUPPO PER AREA DI BUSINESS

Accesso

Il segmento in esame, che accoglie i ricavi dei servizi di accesso a internet nelle modalità Broadband la componente flat delle offerte Bundle (canoni di accesso) e i ricavi di telefonia mobile, ha generato ricavi nell'esercizio del 2015 per circa 149,7 milioni di Euro, in diminuzione del 2,4% rispetto al dato del corrispondente periodo 2014 (153,4 milioni di Euro).

Il segmento MVNO registra una crescita del 54,3%, passando da 5,8 milioni di Euro nel 2014 a 8,9 milioni di Euro nel 2015.

Narrowband

Il segmento Narrowband registra ricavi per 0,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2015, in fisiologica riduzione rispetto al dato dell'esercizio 2014, pari a 1,4 milione di Euro.

Voce

Il segmento voce include sia la telefonia tradizionale che la componente di traffico variabile generata dai servizi voce su IP offerti in modalità congiunta con l'accesso a internet. Nel corso del 2015 i ricavi voce si attestano a 11,4 milioni di Euro (-21,4% YoY), in flessione rispetto al dato di 14,4 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

Servizi per le imprese

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 2015 sono stati pari a 18,5 milioni di Euro (-3,1% YoY), in flessione rispetto ai 19,1 milioni di Euro del 2014.

Media e servizi a valore aggiunto

Nell'esercizio 2015 i ricavi del segmento media e servizi a valore aggiunto ammontano a 20,4 milioni di Euro, in flessione rispetto ai 23,1 milioni di Euro registrati nell'esercizio 2014.

RISULTATO OPERATIVO LORDO

Il Risultato Operativo Lordo dell'esercizio - prima degli accantonamenti a fondi rischi, svalutazioni e ammortamenti - è pari a 56,2 milioni di Euro, in aumento rispetto al dato di 49,1 milioni di Euro dell'esercizio 2014. Tale aumento è attribuibile principalmente all'impatto positivo di alcune operazioni non ricorrenti concluse nel periodo.

L'EBITDA al netto della svalutazione crediti e di altri accantonamenti è pari a 39,1 milioni di Euro, in leggero aumento, rispetto al dato comparabile del 2014 di 38,8 milioni di Euro (+0,6% YoY) e riflette anch'esso dell'impatto positivo di alcune operazioni non ricorrenti concluse nel periodo.

I **costi operativi indiretti** nell'esercizio 2015 si attestano a 58,5 milioni di Euro, in diminuzione rispetto al dato comparabile dell'esercizio 2014 (60,4 milioni di Euro).

Investor Relations

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

Ufficio Stampa

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

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

www.tiscali.it

RISULTATO OPERATIVO (EBIT)

Il risultato operativo (EBIT) del 2015, al netto degli accantonamenti, svalutazioni e dei costi di ristrutturazione è negativo per 1,9 milioni di Euro, rispetto al dato corrispondente dell'anno precedente negativo per 0,3 milioni di Euro.

RISULTATO NETTO

Il risultato netto del Gruppo dell'esercizio 2015 è negativo per 18,5 milioni di Euro, rispetto al dato negativo di 16,4 milioni di Euro registrato nel 2014.

INVESTIMENTI

Gli investimenti, pari a circa 38,1 milioni di Euro, fanno principalmente riferimento all'estensione e sviluppo della rete, dei servizi IT ed alla connessione ed attivazione dei nuovi clienti broadband.

Investor Relations

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

Ufficio Stampa

Image Building - 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 2015, il Gruppo Tiscali può contare su disponibilità liquide per complessivi 4,8 milioni di Euro (di cui 1,7 milioni di Euro relativi al Gruppo Aria), a fronte di una posizione finanziaria netta alla stessa data negativa per 165,6 milioni di Euro (192,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2014), di cui 21,7 milioni di Euro relativi al Gruppo Aria.

Situazione Finanziaria	Note	31 Dicembre 2015	31 Dicembre 2014
<i>(Migliaia di Euro)</i>			
A. Cassa e Depositi bancari		4,8	4,8
B. Altre disponibilità liquide		0,0	0,0
C. Titoli detenuti per la negoziazione		-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)		4,8	4,8
E. Crediti finanziari correnti		0,0	0,1
F. Crediti finanziari non correnti	(1)	7,6	6,9
G. Debiti bancari correnti	(2)	11,6	12,5
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(3)	16,9	52,8
I. Altri debiti finanziari correnti	(4)	3,6	10,6
J. Indebitamento finanziario corrente (G) + (H) + (I)		32,1	75,9
K. Indebitamento finanziario corrente netto (J) – (E) – (D) – (F)		19,7	64,1
L. Debiti bancari non correnti	(5)	94,5	80,5
M. Obbligazioni emesse		-	-
N. Altri debiti non correnti	(6)	51,3	48,0
O. Indebitamento finanziario non corrente (N) + (L) + (M)		145,8	128,5
P. Indebitamento finanziario netto (K) + (O)		165,6	192,6

Note:

- (1) Include prevalentemente il deposito in garanzia relativo alla Gara CONSIP
- (2) Include debiti bancari di Tiscali Italia S.p.A., Tiscali S.p.A., Vevisible S.r.l. e Gruppo Aria.
- (3) Include la componente a breve pari a 11,6 milioni di Euro relativa al debito verso i Senior Lenders (quote di capitale e interessi cash rimborsabili entro 12 mesi).
- (4) Include prevalentemente la componente a breve del debito "Sale & Lease Back Sa Illetta".
- (5) Include prevalentemente la componente a lungo pari a 72,6 milioni di Euro relativa al debito verso i Senior Lender (GFA) e 19,2 milioni di Euro relativi al finanziamento Rigensis (Gruppo Aria);
- (6) Include prevalentemente la componente a lungo del debito "Sale & Lease Back Sa Illetta. di Tiscali Italia S.p.A..

Investor Relations

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

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

Ufficio Stampa

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

www.tiscali.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 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.

	31 Dicembre 2015	31 Dicembre 2014
<i>(Milioni di Euro)</i>		
Indebitamento finanziario netto consolidato	165,6	192,6
Altre disponibilità liquide e crediti finanziari non correnti	7,6	6,9
Indebitamento finanziario netto consolidato redatto in base alla comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006	173,1	199,5

Principali fatti di rilievo nel corso dell'esercizio

Fusione tra i Gruppi Tiscali e Aria

In data 24 dicembre 2015 si è realizzata l'operazione di aggregazione industriale con il Gruppo Aria, tramite fusione per incorporazione da parte di Tiscali S.p.A. di Aria Italia S.p.A. Aria è un'azienda operante sul territorio nazionale nel settore della fornitura di servizi di connettività a banda larga ed è titolare di una licenza su 40MHz di spettro su frequenza 3.5Ghz *technology neutral*, che permette la fornitura di servizi LTE in modalità Fixed Wireless Access con capacità superiori ai 50Mbps. La fusione ha l'obiettivo strategico di realizzare l'integrazione di carattere industriale tra le attività facenti capo a Tiscali nel settore delle telecomunicazioni, dell'accesso a Internet e dei digital media, con le attività facenti capo ad Aria nel settore delle telecomunicazioni e dell'accesso a Internet in modalità BWA (*Broadband Wireless Access*), nonché di far acquisire a Tiscali la disponibilità di risorse finanziarie al fine di ridurre l'esposizione debitoria del Gruppo. L'operazione si è realizzata mediante un aumento del capitale sociale di Tiscali S.p.A., con emissione di nuove azioni ordinarie da offrire in concambio agli azionisti di Aria Italia in base al rapporto di cambio di n. 50 azioni ordinarie Tiscali per ogni n. 3 azioni ordinarie Aria Italia. La fusione ha avuto efficacia a decorrere dal 24 dicembre 2015.

Alla medesima data, ad esito della finalizzazione dell'operazione di Fusione e grazie alle risorse finanziarie rese disponibili dal partner finanziario dell'operazione, il fondo ODEF, il Gruppo Tiscali ha provveduto a rimborsare integralmente la Facility A1 ai sensi degli Accordi di Ristrutturazione, ammontante a Euro 42,4 milioni; sono inoltre stati versati Euro 0,75 milioni a titolo di interessi.

A seguito della fusione con Aria e della conseguente nuova struttura azionaria del Gruppo Tiscali, a Febbraio 2016 l'Assemblea dei soci ha nominato un nuovo Consiglio di Amministrazione e Riccardo Ruggiero ha assunto la carica di Amministratore Delegato, mentre Renato Soru è stato nominato Presidente Esecutivo.

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

In data 28 aprile 2015 Tiscali ha ricevuto da Consip S.p.A. l'aggiudicazione definitiva della gara per l'affidamento dei servizi di connettività della Pubblica Amministrazione nell'ambito del Sistema Pubblico di Connettività - SPC - (“Gara CONSIP”). Dopo aver presentato l'offerta più vantaggiosa, così come decretato da Consip stessa nel maggio del 2014, l'offerta presentata da Tiscali ha superato con successo tutte le verifiche di congruità economica e tecnica (così come confermato da varie comunicazioni ricevute da Consip in data 24 dicembre 2014, 17 febbraio 2015 e 16 aprile 2015), confermandosi al primo posto nella classifica stilata da Consip.

Investor Relations

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

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

Ufficio Stampa

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

www.tiscali.it

Ristrutturazione del Contratto di Leasing avente ad oggetto l'immobile di 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. In particolare, l'Accordo in oggetto, rispetto alle condizioni previgenti, prevede un minore esborso a titolo di canone annuo per gli anni 2015, 2016 e 2017.

Pagamento interessi e quota capitale del Senior Loan

In data 31 marzo 2015 sono stati rimborsati 5 milioni di Euro dell'indebitamento ai sensi degli Accordi di Ristrutturazione oltre al pagamento degli interessi sul capitale per 2,7 milioni di Euro. Inoltre nella stessa data, sono stati pagati circa 0,2 milioni di Euro di pregressi interessi, relativi al precedente contratto di finanziamento GFA ristrutturato in data 23 dicembre 2014. In data 30 Settembre 2015 sono stati rimborsati ulteriori 5 milioni di Euro del Senior Loan oltre al pagamento degli interessi sul capitale per 5 milioni di Euro

Tiscali lancia Streamago Social

Nella prima settimana di aprile, Tiscali ha presentato Streamago Social, l'app iOS che per la prima volta in assoluto rende possibile trasmettere video e audio in diretta sul profilo e le pagine Facebook, un'app per arricchire così la comunicazione social con un nuovo potente strumento di live broadcasting.

Accordo Tiscali-Mediaset per la diffusione online di contenuti tv

In data 14 luglio 2015, Tiscali e Mediaset hanno siglato un accordo per la diffusione dei video dell'editore televisivo sui portali Tiscali.it e Istella.it. Mediaset renderà disponibili in modalità *embedding* una selezione dei migliori programmi di intrattenimento, fiction e news di Videomediaset.it. I contenuti diffusi verranno indicizzati dal motore di ricerca Istella e andranno ad arricchire l'offerta di contenuti multimediali del portale Tiscali.it. La concessionaria di Tiscali, Vevisible, manterrà la responsabilità della raccolta generale dei due portali Tiscali.it e Istella.it.

QuickScore, il nuovo algoritmo sviluppato da Tiscali, CNR e le Università di Pisa e Venezia premiato come "Best Paper" alla 38-esima «Annual International ACM SIGIR Conference on Information Retrieval»

Tiscali, il CNR, l'Università di Pisa e l'Università Ca' Foscari di Venezia hanno sviluppato QuickScorer, un nuovo algoritmo che permette di velocizzare l'identificazione delle pagine Web più interessanti in risposta all'interrogazione di un utente a un motore di ricerca. QuickScorer è stato premiato come "Best Paper" (miglior contributo scientifico) alla 38-esima edizione dell'*International ACM SIGIR Conference on Information Retrieval*, il principale appuntamento mondiale di ricerca scientifica e industriale nel settore della *Web search* che, quest'anno, si è tenuta a Santiago del Cile.

Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio 2015

Assemblea ordinaria per la nomina dei Consiglieri e del Collegio Sindacale e Assemblea straordinaria per aumento di capitale al servizio del finanziamento Rigensis e del Piano di Stock Option 2015-2019.

A seguito della fusione con Aria, in data 16 Febbraio 2016, si è riunita a Cagliari in unica convocazione, l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti di Tiscali S.p.A., che, tra le altre cose, ha approvato le Nomine dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale. Riccardo Ruggiero, Amministratore Delegato di Aria antecedentemente alla data di efficacia della fusione, ha assunto la carica di Amministratore Delegato, mentre Renato Soru ha mantenuto la carica di Presidente Esecutivo.

Investor Relations

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

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

Ufficio Stampa

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

www.tiscali.it

L'Assemblea ha inoltre conferito la delega al Consiglio di Amministrazione per l'aumento di capitale al servizio del finanziamento Rigensis e del piano di stock option 2015-2019, e ha costituito i comitati interni al Consiglio.

Ricevuta *comfort letter* da primari istituti di credito per l'esecuzione di una manovra finanziaria volta all'integrale rifinanziamento dell'indebitamento senior del Gruppo (GFA)

Nei primi mesi dell'esercizio in corso, Tiscali ha nominato i propri *advisor* industriali, finanziari e legali al fine di coadiuvare la società nella definizione di una possibile operazione di rifinanziamento e/o ridefinizione dell'indebitamento finanziario di Tiscali derivante dagli Accordi di Ristrutturazione sottoscritti nel mese di dicembre 2014. In particolare tale operazione prevedrebbe, tra l'altro, il rifinanziamento e/o la ridefinizione dell'indebitamento da parte di due primari Istituti di Credito italiani, per un importo complessivo pari a 88 milioni di Euro con piano di rimborso a sei anni dalla data di sottoscrizione. Ad oggi, si sono già svolte numerose riunioni tra il management del Gruppo e le strutture tecniche e commerciali dei summenzionati Istituti di Credito e una parte delle attività propedeutiche all'operazione è già stata completata.

Infine, in data 24 marzo 2016, ciascuno degli Istituti di Credito ha inviato a Tiscali una *comfort letter* al fine di comunicare, tra l'altro, di avere avviato l'iter istruttorio relativo all'operazione, di non avere rilevato allo stato profili di criticità nel loro processo istruttorio e di confermare il proprio impegno, subordinatamente al buon esito dell'analisi di fattibilità da parte del professionista incaricato, ad accelerare il più possibile il processo finalizzato a sottoporre la materia ai competenti organi deliberanti.

Alla luce dell'operazione di *Refinancing* in atto, i Finanziatori Senior hanno contestualmente confermato la loro disponibilità a posticipare di un mese il pagamento della rata prevista ai sensi degli Accordi di Ristrutturazione per il 31 marzo 2016.

Gara CONSIP

In data 13 gennaio 2016 si è svolta al TAR del Lazio l'udienza di merito ai ricorsi presentati dai competitor. Si è al momento in attesa della sentenza. Nel frattempo, Tiscali sta interloquendo con CONSIP e AgID (Agenzia per l'Italia Digitale) al fine di definire il piano dei collaudi dei servizi oggetto della convenzione. In particolare si sono concordate modalità e tempistiche dei collaudi e si sta procedendo all'ultimazione della prima fase. La conclusione delle attività di collaudo è prevista per il mese di maggio 2016.

Partnership Tecnologia tra Tiscali e Huawei per lo sviluppo della rete LTE UltraBroadBand

In data 24 Febbraio 2016, Tiscali e la filiale italiana di Huawei Technologies, leader a livello globale nelle soluzioni ICT, hanno siglato un memorandum, non impegnativo per le parti, orientato alla realizzazione di una partnership tecnologica finalizzata allo sviluppo della rete LTE UltraBroadBand in Italia. L'alleanza tra le due società prevede la messa a punto di una partnership tecnica e commerciale con l'obiettivo di realizzare oltre 1250 *Base Station* a livello nazionale, nel corso dei prossimi tre anni a cominciare dal terzo trimestre 2016, su tecnologia LTE-TDD nella frequenza 3.5GHz. L'accordo prevede la fornitura di apparati di rete a partire dalla cosiddetta *core and radio network* e CPE (*Customer Premises Equipment*). Il risultato sarà una rete TDD 4.5G WTTx (Wireless fiber to the X) capace di fornire servizi di *Multimedia Broadband* fino ad 1Gbps sul territorio nazionale. In particolare, la tecnologia TDD 4.5G permetterà agli utenti di usufruire di servizi di streaming in alta definizione, come per esempio i video in 4K.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Come noto, nel corso dell'esercizio 2015 il Gruppo Tiscali ha lavorato alla realizzazione dell'operazione di aggregazione industriale con il Gruppo Aria, finalizzata il 24 dicembre 2015. L'Operazione, avente l'obiettivo strategico di realizzare un'integrazione di carattere industriale

Investor Relations

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

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

Ufficio Stampa

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

www.tiscali.it

tra le attività facenti capo a Tiscali e le attività facenti capo ad Aria, ha permesso al Gruppo Tiscali di ridurre sensibilmente il proprio indebitamento finanziario, tramite il rimborso integrale di 42,4 milioni di Euro della *Facility A1* effettuato nel dicembre 2015 grazie alla liquidità resa disponibile dal partner finanziario dell'operazione.

In coerenza con le evoluzioni legate all'integrazione degli *asset* infrastrutturali di Tiscali e di Aria, il gruppo Tiscali adotterà un approccio al mercato sempre più *geomarketing driven* e finalizzato a focalizzare i propri sforzi commerciali sui mercati ove la competitività e la profittabilità della propria offerta è maggiore. Inoltre nel corso dei prossimi mesi, oltre che nel lancio dei nuovi servizi UltraBroadBand LTE, Tiscali sarà impegnata nella razionalizzazione della propria offerta *Consumer* e *Business*, valorizzando maggiormente le componenti di convergenza tra componenti Fissa, Wireless e Mobile, e all'implementazione di una strategia distributiva fondata su un approccio multicanale. Tale strategia si basa su:

- un'ulteriore ottimizzazione dei canali acquisitivi web e inbound, punto di forza storico di Tiscali;
- il rafforzamento della struttura distributiva "fisica" (negozi, punti vendita e agenzie distributive) attraverso l'integrazione dell'attuale struttura dei punti vendita Tiscali sparsi sul territorio nazionale con l'attuale struttura dei canali fisici di Aria (dealer e installatori) e l'introduzione progressiva di ulteriori importanti realtà distributive a copertura delle aree e segmenti di mercato per Tiscali più strategici.

CONTINUITÀ AZIENDALE

Ad esito della succitata Fusione con Aria e della nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione, il nuovo management della Società ha inoltre predisposto un nuovo Piano Industriale per gli esercizi 2016-2021 fondato su una nuova visione strategica per il Gruppo che prevede:

- l'integrazione di un *asset* strategico quale la frequenza 3,5 GHz complementare al portafoglio di *asset* tecnologici già in capo al Gruppo Tiscali (in particolare Infrastruttura di rete Fissa in Fibra a livello di Rete di Trasporto e MAN) che consente a Tiscali di dotarsi di una rete di Accesso proprietaria, fondamentale per competere con successo in un mercato delle telecomunicazioni che vede un'esplosione del traffico dati larga banda wireless e in mobilità;
- l'ampliamento del mercato indirizzabile ad aree ad oggi non presidiate da Tiscali, quali le aree Digital Divide e le aree dove la qualità dei servizi è particolarmente bassa già oggi oggetto di copertura da parte della rete Fixed Wireless di Aria, e ove sarà possibile offrire servizi UltraBroadBand di alta qualità facendo leva sulla rete di accesso proprietaria LTE Fixed Wireless;
- il lancio dei servizi UltraBroadband Fixed Wireless LTE con capacità superiori a 50Mbps, utilizzando in maniera sinergica lo spettro e la rete di accesso Fixed Wireless proprietaria apportati da Aria e gli *asset* esistenti di Tiscali (infrastruttura di rete in Fibra Ottica, marchio Tiscali e struttura organizzativa consolidata), aumentando competitività e profittabilità complessiva dell'offerta Larga Banda di Tiscali;
- l'ulteriore aumento della profittabilità complessiva aziendale grazie alla possibilità di migrare una quota dei clienti Tiscali oggi serviti tramite l'affitto della rete di accesso di Telecom Italia in modalità Bitstream sulla propria rete di accesso Fixed Wireless proprietaria. Già oggi circa il 20% dei clienti Bitstream di Tiscali risulta coperto dall'attuale rete Fixed Wireless di Aria e tale percentuale crescerà ulteriormente in futuro grazie alla copertura dei servizi BroadBand Fixed Wireless LTE anche nelle aree a maggior densità di clienti Bitstream di Tiscali, oltre che nelle aree dove la qualità degli attuali servizi ADSL è particolarmente carente o addirittura assente.

Investor Relations

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

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

Ufficio Stampa

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

www.tiscali.it

Oltre a quanto già descritto, l'acquisizione della licenza sulla spettro 3.5GHz apre per Tiscali anche la possibilità prospettica di lanciare sul mercato un prodotto Ultrabroadband convergente fisso-mobile, che consentirà di gestire su rete proprietaria Tiscali anche servizi di Mobile Data integrati a quelli BroadBand Fixed Wireless nelle aree coperte dalla rete LTE su frequenza 3.5GHz.

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 - nonostante la forte riduzione dell'indebitamento finanziario del Gruppo che ha avuto luogo nell'esercizio 2015 - 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. Ma, dopo aver effettuato le necessarie verifiche e aver valutato le incertezze individuate alla luce degli elementi descritti, confidenti nella capacità di poter dare esecuzione a quanto previsto nel Piano Industriale e tenuto conto dell'orizzonte temporale a disposizione per addivenire al rifinanziamento della rata finale dell'indebitamento finanziario senior del Gruppo ai sensi degli Accordi di Ristrutturazione in scadenza a fine settembre 2017 - 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 prevedibile futuro.

Hanno pertanto adottato il presupposto della continuità aziendale nella preparazione del presente bilancio.

Si rende noto che il progetto di bilancio al 31 dicembre 2015 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 in **unica convocazione** per il giorno 28 aprile 2016 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.

Investor Relations

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

Ufficio Stampa

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

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

www.tiscali.it

Conto Economico Consolidato	2015	2014
<i>(Milioni di Euro)</i>		
Ricavi	202,1	212,8
Altri proventi	17,3	2,1
Acquisti di materiali e servizi esterni	131,5	132,5
Costi del personale	37,0	35,1
Altri oneri / (proventi) operative	(5,3)	(1,8)
Risultato operativo lordo (EBITDA) rettificato	56,2	49,1
Svalutazione crediti verso clienti	17,2	10,3
Risultato operativo lordo (EBITDA)	39,1	38,8
Costi di ristrutturazione, accantonamenti a fondi rischi e svalutazioni	3,2	2,7
Ammortamenti	37,8	36,4
Risultato operativo (EBIT)	(1,9)	(0,3)
Proventi (Oneri) finanziari netti	(16,5)	(15,7)
Risultato prima delle imposte	(18,4)	(16,0)
Imposte sul reddito	(0,1)	(0,4)
Risultato netto delle attività in funzionamento (continuative)	(18,5)	(16,4)
Risultato delle attività cedute e/o destinate alla cession	(0,0)	0,0
Risultato netto	(18,5)	(16,4)
Risultato di pertinenza di Terzi	0,0	0,0
Risultato di pertinenza del Gruppo	(18,5)	(16,4)

Stato Patrimoniale Consolidato	31 dicembre 2015	31 dicembre 2014
<i>(Milioni di Euro)</i>		
Attività non correnti	233,0	147,9
Attività correnti	57,4	60,1
Totale Attivo	290,5	207,9
Patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	(121,4)	(168,8)
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	0,0	0,0
Totale Patrimonio netto	(121,4)	(168,8)
Passività non correnti	164,9	137,0
Passività correnti	247,0	239,8
Totale Patrimonio netto e Passivo	290,5	207,9

Investor Relations

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

Ufficio Stampa

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

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

www.tiscali.it

Conto Economico Tiscali S.p.A.

(Euro)	Note	2015	2014
Ricavi	1	3.831.020	4.399.062
Altri proventi	1	-	-
Acquisti di materiali e servizi esterni	2	(1.739.304)	(1.376.347)
Costi del personale	3	(1.492.107)	(1.923.718)
Altri (costi)/proventi operative	4	657.373	2.671.288
Svalutazione crediti	5	(35.248.594)	(164.662)
Costi di ristrutturazione e altre svalutazioni	5	(2.466.657)	(1.415.681)
Ammortamenti		-	-
Risultato operative		(36.458.269)	2.189.942
Quota dei risultati delle part. valutate secondo il metodo del patrimonio netto		-	-
Proventi (Oneri) finanziari netti	6	191.913	(1.590.091)
Risultato prima delle imposte		(36.266.356)	599.851
Imposte sul reddito	7	91.683	(49.379)
Risultato delle attività in funzionamento (continuative)		(36.174.673)	550.471
Risultato delle attività cedute e/o destinate alla cessione	8	-	-
Risultato dell'esercizio		(36.174.673)	550.471

Stato Patrimoniale Tiscali S.p.A.

(Milioni di Euro)	31 dicembre 2015	31 dicembre 2014
<i>Attività non correnti</i>	178.9	138.3
<i>Attività correnti</i>	2.1	1.6
Totale Attivo	181.0	140.0
Patrimonio netto	91.5	61.6
Totale Patrimonio netto	91.1	61.6
<i>Passività non correnti</i>	31.9	22.4
<i>Passività correnti</i>	58.0	55.8
Totale Patrimonio netto e Passivo	181.0	140.0

Investor Relations

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

Ufficio Stampa

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

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

www.tiscali.it

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 31 dicembre 2015 Tiscali ha registrato oltre 667,21 mila clienti attivi, di cui circa 541,8 mila sono utenti Broadband e oltre 116,5 mila sono utenti mobile.

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 - 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.0260-15

Numero di Pagine: 14