

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0260-34-2016	Data/Ora Ricezione 27 Luglio 2016 21:16:04	MTA
--	--	-----

Societa' : TISCALI
Identificativo : 77468
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : TISCALIN01 - Nonnis
Tipologia : IRAG 05
Data/Ora Ricezione : 27 Luglio 2016 21:16:04
Data/Ora Inizio : 27 Luglio 2016 21:31:05
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, 27 Luglio 2016

In ottemperanza alla richiesta di Consob ai sensi dell'articolo 114 comma 5 del D. Lgs. N. 58/98 inviata alla Società in data 14 luglio 2009, si forniscono al mercato le seguenti informazioni sul Gruppo Tiscali riferite al 30 Giugno 2016.

■ **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO TISCALI E DI TISCALI SPA, CON EVIDENZIAMENTO DELLE COMPONENTI A BREVE SEPARATAMENTE DA QUELLE A MEDIO-LUNGO TERMINE**

Migliaia di Euro	Note	GRUPPO 30 Giugno 2016	Di cui: Tiscali S.p.A. 30 Giugno 2016
A. Cassa e Depositi bancari		6.854	14
B. Altre disponibilità liquide			
C. Titoli detenuti per la negoziazione			
D. Liquidità (A) + (B) + (C)		6.854	14
E. Crediti finanziari correnti		6	
F. Crediti finanziari non correnti			
G. Debiti bancari correnti	(1)	13.409	
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(2)	17.532	
I. Altri debiti finanziari correnti	(3)	3.876	
J. Indebitamento finanziario corrente (G) + (H) + (I)		34.817	
K. Indebitamento finanziario corrente netto (J) – (E) - (D) – (F)		27.957	(14)
L. Debiti bancari non correnti	(4)	95.036	
M. Obbligazioni emesse			
N. Altri debiti non correnti	(5)	49.717	
O. Indebitamento finanziario non corrente (N) + (L) + (M)		144.753	
P. Indebitamento finanziario netto (K) + (O)		172.710	(14)

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

Note:

- (1) *Include debiti bancari delle società del Gruppo per 13,4 milioni di Euro;*
- (2) *Include la parte a breve del debito finanziario verso Banca Intesa / BPM (accordo siglato in data 29 giugno 2016) per 7,3 milioni di Euro, la quota a breve termine del finanziamento stipulato con Rigensis Bank in data 22 Ottobre 2015 per 4 milioni di Euro, oltre alle quote a breve di altri finanziamenti bancari a lungo termine del Gruppo Aria per 6,2 milioni di Euro;*
- (3) *Include la quota a breve termine del debito "Sale and Lease Back Sa Illetta" per 3,4 milioni di Euro;*
- (4) *Include la parte a lungo del debito finanziario verso Banca Intesa /BPM (accordo siglato in data 29 Giugno 2016), per 78,8 milioni di Euro, la parte a lungo del finanziamento Rigensis per 14,9 milioni di Euro e altri finanziamenti a lungo del Gruppo Aria per 1,3 milioni di Euro;*
- (5) *Include la quota a lungo termine del debito "Sale and Lease Back Sa Illetta" per 49,2 milioni di Euro.*

Come descritto nel comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 29 Giugno 2016, il Gruppo ha firmato, in tale data, un accordo di rifinanziamento con Intesa San Paolo e BPM avente per oggetto l'indebitamento senior del Gruppo a medio e lungo termine. Il nuovo finanziamento ammonta a nominali 88 milioni di euro, di cui 53 milioni di euro verso Intesa San Paolo e 35 milioni di Euro verso Banca Popolare di Milano. Il Gruppo ha provveduto, in data 29 giugno 2016 a rimborsare la quota del precedente finanziamento senior in capo agli Hedge Funds, in scadenza a settembre 2017, per un importo pari a 30,4 milioni di Euro.

■ **POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO TISCALI AL 30 GIUGNO 2016**

Alla data del 30 Giugno 2016, i debiti commerciali netti scaduti (*) ammontano a 53,2 milioni di Euro. Alla stessa data si segnalano debiti finanziari scaduti pari a circa 1,9 milioni di Euro. Si segnalano inoltre debiti tributari scaduti pari a circa 14,3 milioni di Euro. Non ci sono debiti scaduti di natura previdenziale verso i dipendenti.

■ **EVENTUALI INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI DEL GRUPPO AL 30 GIUGNO 2016**

Alla data del 30 Giugno 2016 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 4,6 milioni di Euro, mentre le ingiunzioni complessivamente ricevute ammontano a 4,6 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 30 Giugno 2016 derivanti dalle operazioni intercorse con parti correlate.

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

VALORI ECONOMICI			di cui:
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<i>Note</i>	GRUPPO 30 Giugno 2016	Tiscali S.p.A. 30 Giugno 2016
Studio Racugno	1	(9,0)	-
Monteverdi S.r.l.	2	(18,0)	-
TOTALE		(27,0)	-
VALORI PATRIMONIALI			Di cui:
<i>(Migliaia di Euro)</i>		GRUPPO 30 Giugno 2016	Tiscali S.p.A. 30 Giugno 2016
Studio Racugno	1	(44,2)	-
Monteverdi S.r.l.	2	-	-
TOTALE CREDITI		(44,2)	-

- (1) Studio Legale Racugno: Gabriele Racugno, membro del Consiglio di Amministrazione di Tiscali S.p.A dal 21 Dicembre 2009, si è dimesso dalla carica di consigliere a decorrere dal 16 Febbraio 2016. Lo Studio Racugno offre a Tiscali Italia S.p.A. assistenza legale, giudiziale e stragiudiziale
- (2) Monteverdi S.r.l.: società partecipata dall'azionista Renato Soru. Il rapporto in oggetto si riferisce ad un contratto di affitto di uno spazio utilizzato per lo stoccaggio di documentazione aziendale.

Si segnala che i valori economici e patrimoniali rappresentati nella tabella sopraesposta non includono i compensi verso Amministratori, Sindaci e Dirigenti con responsabilità strategiche

(*) 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

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. 3
Sa Illetta
09122 Cagliari
Italy

www.tiscali.it

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 667,2 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

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

Cagliari 27th July 2016

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 June 2016.

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

EUR (000)	Note	Tiscali Group 30 June 2016	of which: Tiscali S.p.A. 30 June 2016
A. Cash		6.854	14
B. Other cash equivalents		-	-
C. Securities held for trading		-	-
D. Cash and cash equivalents (A) + (B) + (C)		6.854	14
E. Current financial receivables		6	-
F. Non-current financial receivables			-
G. Current bank payables	(1)	13.409	-
H. Current portion of non-current debt	(2)	17.532	-
I. Other current financial payables	(3)	3.876	-
J. Current financial debt (G) + (H) + (I)		34.817	-
K. Net current financial debt (J) - (E) - (D) - (F)		27.957	(14)
L. Non-current bank payables	(4)	95.036	-
M. Bonds issued		-	-
N. Other non-current payables	(5)	49.717	-
O. Non-current financial debt (N) + (L) + (M)		144.753	
P. Net financial debt (K) + (O)		172.710	(14)

Corporate Communication
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 the companies of the Group for ca EUR 13,4 million;*
- (2) *Includes the short term amount of the debt to Banca Intesa 7 BPM (deal signed on June 29, 2016) for EUR 7.3 million, the short term amount of the refinancing contract signed with Rigensis Banck on October 22, 2015 for EUR 4 million, and the short term amount of other long term bank debt of the Aria Group for EUR 6.2 million;*
- (3) *Includes EUR 3.4 million for short term Leasing of "Sale and Lease Back Sa Illetta";*
- (4) *Includes the long term amount of the debt to Banca Intesa 7 BPM (deal signed on June 29, 2016) for EUR 78.83 million, the long term amount of the refinancing contract signed with Rigensis Banck on October 22, 2015 for EUR 14.9 million, and other long term bank debt of the Aria Group for EUR 1.3 million*
- (5) *Includes the long term debt "Sale and Lease Back Sa Illetta" for EUR 49.2 million.*

As described in the press release published by the Company on June 29, 2016, the Group signed, on this date, a refinancing agreement with Intesa San Paolo and BPM whose object is the senior debt of the Group in the medium and long term. The new funding amounted to a nominal EUR 88 million, of which EUR 53 million to Intesa San Paolo and EUR 35 million towards Banca Popolare di Milano. The Group has repaid on June 29, 2016 the previous senior loan fee into those for hedge funds, maturing in September 2017, amounting to EUR 30.4 million.

■ **OVERDUE DEBT POSITIONS OF THE TISCALI GROUP AS OF 30TH JUNE 2016**

On 30th June 2016, overdue trade payables, net of payment plans negotiated with suppliers, amounted to EUR 53.2 million. There were also overdue financial debts for EUR 1.9 million. There were also overdue tax debts for approximately EUR 14.3 million. There were no overdue debts towards the employees.

■ **POSSIBLE REACTION OF THE CREDITORS OF THE GROUP AT 30TH JUNE 2016**

As of 30th June 2016, 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 4.6 million, while the total orders received amounted to EUR 4.6 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 30th June 2016 arising from transactions with related parties.

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

INCOME STATEMENT VALUES	Note	Tiscali Group 30 June 2016	Of which: Tiscali S.p.A. 30 June 2016
<i>EUR (000)</i>			
Studio Racugno	1	(9.0)	-
Monteverdi s.r.l.	2	(18.0)	-
TOTAL		(27.0)	-

BALANCE SHEET VALUES	Note	Tiscali Group 30 June 2016	Of which: Tiscali S.p.A. 30 June 2016
<i>EUR (000)</i>			
Studio Racugno.	1	(44.2)	-
Monteverdi s.r.l.	2	-	-
TOTAL RECEIVABLES		(44.2)	-

- (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.*

It is noted that the economic and financial values represented in the above table do not include the fees paid to directors, statutory auditors and key managers.

■ **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 31 December 2015 Tiscali reported around 667.2 active customers, of which 541.8 thousand were broadband customers and over 116.5 thousand are mobile customers.

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

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

Fine Comunicato n.0260-34

Numero di Pagine: 9