

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

Cagliari, 29 giugno 2018

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 maggio 2018.

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

Si segnala che, nella presente Informativa, in coerenza con quanto effettuato nella Relazione finanziaria Annuale 2017, la Società ha provveduto a riclassificare la quota a lungo termine del debito *Senior Loan* e del debito relativo al *Sales & lease back* di Sa Illetta da debiti a lungo termine a debiti a breve termine, per un importo complessivo alla data del 31 maggio 2018 di 104,7 milioni di Euro, di cui 69 milioni di Euro attribuibili al *Senior Loan* e 35,7 milioni di Euro imputabili al debito Sa Illetta.

Tale classificazione è stata effettuata a seguito del mancato rispetto di alcuni *covenants* finanziari e del mancato rimborso di alcune rate previste dagli originari piani di ammortamento finanziari. Pur nelle more del processo di approvazione dello *standstill* con le rispettive controparti finanziarie, stante la mancata conclusione dello stesso al 31 maggio 2018, la Società ha classificato l'intero importo dei suddetti finanziamenti tra i debiti finanziari a breve in conformità alle previsioni dell'*International Accounting Standard 1* (IAS 1).

<i>Migliaia di Euro</i>	Note	GRUPPO 31 maggio 2018	Di cui: Tiscali S.p.A. 31 maggio 2018
A. Cassa e Depositi bancari		825	146
B. Altre disponibilità liquide			
C. Titoli detenuti per la negoziazione			
D. Liquidità (A) + (B) + (C)		825	146
E. Crediti finanziari correnti			
F. Crediti finanziari non correnti			
G. Debiti bancari correnti		10.997	
H. Obbligazioni Emesse - parte corrente			
I. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1)	96.206	
J. Altri debiti finanziari correnti	(2)	64.238	
K. Indebitamento finanziario corrente (G) + (H) + (I) + (J)		171.441	
L. Indebitamento finanziario corrente netto (K) - (E) - (D) - (F)		170.616	(146)
M. Debiti bancari non correnti	(3)	()	
N. Obbligazioni emesse			
O. Altri debiti non correnti	(4)	7.952	
P. Indebitamento finanziario non corrente (M) + (N) + (O)		7.952	
Q. Posizione finanziaria netta (K) + (P)		178.568	(146)

Note:

- (1) *Include i seguenti elementi i) la componente scadente entro l'esercizio pari a 20,6 milioni di Euro relativa al debito verso i Senior Lenders (quote di capitale e interessi rimborsabili entro 12 mesi), ii) la componente originariamente scadente oltre l'esercizio del suddetto finanziamento, riclassificata come scadente entro l'esercizio per via della presenza di alcuni eventi di default e in pendenza delle trattative di standstill con i Senior Lenders, pari a 69 milioni di Euro, iii) le quote a breve di altri finanziamenti bancari a lungo termine per 6,6 milioni di Euro.*
- (2) *Include i seguenti elementi: i) la componente a breve termine del debito "Sale and Lease Back Sa Illetta" per 16,9 milioni di Euro ii) la componente originariamente scadente oltre l'esercizio dello stesso debito, riclassificata come scadente entro l'esercizio per via della presenza di alcuni eventi di default e in pendenza delle trattative di standstill con Mediocredito Italiano e Unicredit Leasing ("Pool Leasing"), per 35,7 milioni di Euro, iii) la quota a breve di debiti per leasing finanziari relativi a investimenti per l'infrastruttura di rete per 11,1 milioni di Euro e iv) la quota a breve dei finanziamenti elargiti dal Ministero dell'Università e Ricerca e dal Ministero delle Attività Produttive per 0,5 milioni di Euro.*
- (3) *Tale voce è pari a zero a seguito della riclassifica effettuata (in conformità alle previsioni dello IAS 1) in considerazione dello status del processo di ottenimento dello standstill richiamato alla precedente nota (1).*
- (4) *Tale voce include la quota a lungo di debiti per leasing finanziari relativi a investimenti per l'infrastruttura di rete per 7,9 milioni di Euro. Tale voce presenta una significativa riduzione a seguito della riclassifica effettuata (in conformità alle previsioni dello IAS 1) in considerazione dello status del processo di ottenimento dello standstill richiamato alla precedente nota (2).*

Si segnala inoltre che la Società ha provveduto a chiedere agli istituti di credito con i quali nel mese di giugno 2016 è stato rifinanziato l'indebitamento senior (Intesa SanPaolo e Banca Popolare di Milano, di seguito anche "Istituti di credito") una moratoria sui pagamenti dovuti da Tiscali Italia ai sensi del *First Facility Agreement* e del *Second Facility Agreement*, a decorrere dai pagamenti dovuti al 30 settembre 2017, e fino al 30 settembre 2019 (escluso), nonché di concedere la rideterminazione dei *covenants* contrattuali alla luce del nuovo Piano 2018-2021.

Riguardo al pagamento dovuto da Tiscali Italia della rata del *Second Facility Agreement* scaduta il 31 marzo 2017 scorso, Tiscali ha proposto di effettuare tale pagamento il 30 settembre 2018.

Inoltre, Tiscali Italia ha altresì richiesto al *Pool Leasing* di ridefinire il piano di ammortamento complessivo del debito per *leasing* relativo all'immobile di Sa Illetta, prevedendo tra l'altro una moratoria sui pagamenti dovuti fino al 30 settembre 2019 incluso, tenuto conto che non risultano rispettati impegni di pagamento contrattuale per un totale di debiti scaduti e non pagati al 30 maggio 2018 pari a Euro 8,2 milioni. Le negoziazioni sono in corso, tuttavia le società di leasing non hanno ancora risposto formalmente alle richieste avanzate dalla Società.

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 società di *leasing* e le attività propedeutiche all'operazione sono già state completate.

In data 9 maggio 2018, ciascuno degli Istituti di Credito ha inviato a Tiscali una *comfort letter* al fine di comunicare la disponibilità ad avviare l'iter istruttorio relativo alla moratoria richiesta da Tiscali nei termini sopra richiamati, non avendo rilevato allo stato profili di criticità in merito alla richiesta e di confermare il proprio impegno a sottoporre agli organi deliberanti l'approvazione di tale richiesta, subordinatamente *i)* all'apporto di nuove risorse finanziarie nel Gruppo tramite l'impegno dei soci ICT e SOVA nei termini precedentemente indicati, *ii)* al pagamento ad Intesa SanPaolo della rata scaduta al 31 marzo 2017 nelle modalità di cui sopra, *iii)* alla fornitura di ulteriore documentazione circa la modalità di destinazione della liquidità generata dalla operazione di cessione del ramo di azienda business e *iv)* alla definizione dei termini e condizioni delle fonti di finanziamento di medio e lungo periodo finalizzati al supporto degli investimenti previsti nel Piano.

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO TISCALI AL 31 MAGGIO 2018

Alla data del 31 maggio 2018, i debiti commerciali netti scaduti (al netto dei piani di pagamento concordati con i fornitori, delle partite attive e in contestazione verso gli stessi fornitori) ammontano a 60,3 milioni di Euro.

Alla stessa data si segnalano debiti finanziari scaduti (al netto delle posizioni creditorie) pari a circa 29,5 milioni di Euro.

Si segnalano inoltre debiti tributari scaduti pari a circa 11,4 milioni di Euro. Vi sono inoltre debiti caduti di natura previdenziale verso i dipendenti per 3,5 milioni di Euro.

EVENTUALI INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI DEL GRUPPO AL 31 MAGGIO 2018

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

Alla data del 31 maggio 2018 sono stati ricevuti solleciti di pagamento nell'ambito dell'ordinaria gestione amministrativa. A tale data, le principali ingiunzioni di pagamento ricevute dalla Società ammontano complessivamente a 15,8 milioni di Euro, di cui il residuo non pagato, in quanto in stato di trattativa, di opposizione o di rateizzazione, ammonta a 12,1 milioni di Euro.

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 maggio 2018 derivanti dalle operazioni intercorse con parti correlate.

VALORI ECONOMICI			<i>di cui:</i>
<i>(Migliaia di Euro)</i>	Note	GRUPPO 31 maggio 2018	Tiscali S.p.A. 31 maggio 2018
Monteverdi S.r.l.	1	(12,1)	
Open Campus	2	27,5	
Open Campus	2	(27,5)	
TOTALE		(12,1)	-
VALORI PATRIMONIALI			<i>Di cui:</i>
<i>(Migliaia di Euro)</i>		GRUPPO 31 maggio 2018	Tiscali S.p.A. 31 maggio 2018
Monteverdi S.r.l.	1	(30,0)	
Open Campus	2	44,0	
Open Campus	2	(44,0)	
TOTALE CREDITI		(30,0)	-

(1) *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.*

(2) *Open Campus: società posseduta per l'80% da Alice Soru, membro del Consiglio di Amministrazione di Tiscali Spa. Tiscali Italia ha stipulato due contratti con Open Campus. Con il primo contratto Tiscali Italia acquista da Open Campus servizi di brand promotion, mentre con il secondo contratto concede in affitto un'area attrezzata per lo svolgimento dell'attività di Open Campus. I due contratti non sono correlati*

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

**DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI
CONTABILI SOCIETARI**

Io sottoscritto, Dottor Daniele Renna, 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.

Daniele Renna



Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

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 2017 Tiscali ha registrato un portafoglio clienti pari a circa 748 migliaia di unità. Il web site di Tiscali è raggiungibile all'indirizzo www.tiscali.it

Tiscali S.p.A.

Sede Legale Loc. Sa Illetta km 2,300 09123 Cagliari, Italia - Tel. +39 070 46011 Fax +39 070 4601 400
Cap. Soc € 43.065.376,20 - P.IVA e C.C.I.A.A. Cagliari 02375280928 RE.A. 191784

tiscali.com

Fine Comunicato n.0260-29

Numero di Pagine: 6