

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

Cagliari, 30 aprile 2019

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 marzo 2019.

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

Come descritto nel comunicato stampa emesso dalla Società in data 28 marzo 2019, in tale data il Gruppo ha sottoscritto un accordo di ristrutturazione con Intesa San Paolo e Banco BPM avente per oggetto l'indebitamento senior del Gruppo a medio e lungo termine e un ulteriore accordo di ristrutturazione del debito "Sale & Lease Back Sa Illetta" con il Pool Leasing composto da Mediocredito Italiano e Unicredit Leasing.

I principali elementi dell'accordo di ristrutturazione del debito senior con Intesa San Paolo e Banco BPM sono i seguenti:

- allungamento della scadenza del debito al 30 settembre 2024 con conseguente rafforzamento della struttura finanziaria;
- nuovo piano di rimborso così definito:
  - prepagamento di 20 milioni di Euro da effettuarsi il 1 luglio 2019;
  - periodo di preammortamento fino a marzo 2022 senza ulteriori rimborsi;
  - 5 rate semestrali pari a 5 milioni di Euro a partire dal 31 marzo 2022 e sino al 31 marzo 2024;
  - saldo del debito residuo da corrispondersi integralmente il 30 settembre 2024;
  - significativa riduzione del costo complessivo del finanziamento.

Parimenti, con riferimento al debito "Sale & Lease Back Sa Illetta", l'accordo sottoscritto il 28 marzo 2019 prevede le seguenti condizioni:

- ritorno dell'immobile nel possesso delle società di leasing;
- pagamento di un indennizzo di 10 milioni di Euro da effettuarsi il 1 luglio 2019 a fronte della cancellazione del relativo debito leasing pari a circa 53 milioni di euro;
- contestuale sottoscrizione da parte del Gruppo Tiscali di un contratto di affitto dell'immobile della durata di 9 anni per un importo pari a circa 2,1 milioni di Euro con facoltà di sublocazione degli spazi concessa a Tiscali.

A partire dalla presente Informativa al 31 marzo 2019, le condizioni e i termini inclusi nei suddetti accordi di ristrutturazione del debito finanziario sono stati riflessi nella posizione finanziaria netta del Gruppo.

Inoltre si segnala che la posizione finanziaria netta del Gruppo, come di seguito riportata, non contempla gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16, in vigore dal 1° gennaio 2019. Gli Amministratori si attendono che l'applicazione dell'IFRS 16 possa avere un impatto sugli importi e sulla relativa informativa finanziaria del Gruppo. Tuttavia, non è al momento stata completata l'analisi degli effetti derivanti dall'applicazione di questo nuovo principio contabile.

<i>Migliaia di Euro</i>	Note	<b>GRUPPO 31 marzo 2019</b>	<b>Di cui: Tiscali S.p.A. 31 marzo 2019</b>
A. Cassa e Depositi bancari		9.114	3.306
B. Altre disponibilità liquide			
C. Titoli detenuti per la negoziazione			
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>		<b>9.114</b>	<b>3.306</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>			
<b>F. Crediti finanziari non correnti</b>			
G. Debiti bancari correnti		7.018	
H. Obbligazioni Emesse - parte corrente	(1)	9.710	9.710
I. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(2)	20.705	
J. Altri debiti finanziari correnti	(3)	18.326	434
<b>K. Indebitamento finanziario corrente (G) + (H) + (I) + (J)</b>		<b>55.759</b>	<b>10.143</b>
<b>L. Indebitamento finanziario corrente netto (K) - (E) - (D) - (F)</b>		<b>46.645</b>	<b>6.838</b>
M. Debiti bancari non correnti	(4)	79.103	
N. Obbligazioni emesse			
O. Altri debiti non correnti	(5)	5.555	
<b>P. Indebitamento finanziario non corrente (M) + (N) + (O)</b>		<b>84.658</b>	
<b>Q. Posizione finanziaria netta (K) + (P)</b>		<b>131.303</b>	<b>6.838</b>

Note:

- (1) La voce è relativa al Prestito Obbligazionario Convertibile emesso in data 31 gennaio 2019 per un valore nominale di 10,6 milioni di Euro sottoscritto, nella stessa data, per un valore di Euro 10,1 milioni, da ICT Holding Limited e Sova Disciplined Equity Fund SPC in quote paritetiche. Tali quote corrispondono a complessivi 9,7 milioni di Euro al costo ammortizzato. Per maggiori informazioni si rinvia alla Relazione Illustrativa sul prestito obbligazionario convertibile pubblicato dalla Società in data 10 gennaio 2019.
- (2) Include i seguenti elementi: i) la componente scadente entro l'esercizio pari a 20 milioni di Euro relativa al debito verso i Senior Lenders ristrutturato in data 28 marzo 2019 (quote di capitale e interessi rimborsabili entro 12 mesi); ii) le quote a breve di altri finanziamenti bancari a lungo termine per 0,7 milioni di Euro.
- (3) Include i seguenti elementi: i) il debito di 10 milioni di Euro per l'indennizzo a fronte della cancellazione del relativo debito "Sale and Lease Back Sa Illetta", come risultante dall'accordo di ristrutturazione siglato in data 28 marzo 2019; ii) la quota a breve di debiti per leasing finanziari relativi a investimenti per l'infrastruttura di rete per 7,8 milioni di Euro; iii) la quota a breve dei finanziamenti elargiti dai Ministero dell'Università e Ricerca e dal Ministero delle Attività Produttive per 0,1 milioni di Euro e iv) per Euro 0,4 milioni il valore dell'opzione del prestito obbligazionario convertibile, come meglio descritto alla precedente nota 1).
- (4) Include i seguenti elementi: i) la componente scadente oltre l'esercizio pari a 75,6 milioni di Euro relativa al debito verso i Senior Lenders ristrutturato in data 28 marzo 2019; ii) le quote a lungo di altri finanziamenti bancari a lungo termine per 3,5 milioni di Euro.
- (5) Tale voce include la quota a lungo di debiti per leasing finanziari relativi a investimenti per l'infrastruttura di rete per 5,5 milioni di Euro.

**POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO TISCALI AL 31 MARZO 2019**

Alla data del 31 marzo 2019, 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 40,7 milioni di Euro, in miglioramento per 7,2 milioni di Euro rispetto a fine febbraio.

Alla stessa data si segnalano debiti finanziari scaduti (al netto delle posizioni creditorie) pari a circa 1,3 milioni di Euro, in miglioramento di 36,2 milioni di Euro rispetto a febbraio, grazie agli accordi di ristrutturazione del debito sopradescritti.

Si segnalano inoltre debiti tributari scaduti pari a circa 21 milioni di Euro, in peggioramento di 0,4 milioni di Euro rispetto al dato di fine febbraio. Vi sono inoltre debiti scaduti di natura previdenziale verso i dipendenti per 1,9 milioni di Euro (1,8 milioni di Euro a fine febbraio).

#### EVENTUALI INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI DEL GRUPPO AL 31 MARZO 2019

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

Alla data del 31 marzo 2019 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 11,4 milioni di Euro (con un decremento pari a 1,8 milioni di Euro rispetto alla posizione di fine febbraio), di cui il residuo non pagato, in quanto in stato di trattativa, di opposizione o di rateizzazione, ammonta a 7,3 milioni di Euro (con un decremento pari a 0,4 milioni di Euro rispetto a fine febbraio).

#### 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 marzo 2019 derivanti dalle operazioni intercorse con parti correlate.

VALORI ECONOMICI			GRUPPO	di cui:
(Migliaia di Euro)	Note		31 marzo	Tiscali S.p.A.
			2019	31 marzo
				2019
Monteverdi S.r.l.	1		(7,3)	
Istella	2		80,5	
Prestito Obbligazionario Convertibile	3		(22,6)	(22,6)
<b>Totale proventi / (oneri)</b>			<b>50,6</b>	<b>(22,6)</b>
VALORI PATRIMONIALI			GRUPPO	Di cui:
(Migliaia di Euro)			31 marzo	Tiscali S.p.A.
			2019	31 marzo
				2019
Monteverdi S.r.l.	1		(50,5)	
Istella	2		164,8	
Prestito Obbligazionario Convertibile	3		(4.854,8)	(4.854,8)
<b>Totale crediti / (debiti)</b>			<b>(4.740,6)</b>	<b>(4.854,8)</b>

- (1) *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.*
- (2) *Istella: società in parte posseduta dall'azionista e membro del Consiglio di Amministrazione di Tiscali Spa Renato Soru. Il rapporto in oggetto si riferisce alla fornitura, da parte di Tiscali, di servizi IT (hosting di apparati di rete), a decorrere da ottobre 2018;*
- (3) *Prestito Obbligazionario Convertibile: emesso in data 31 gennaio 2019 per un valore nominale di 10,6 milioni di Euro sottoscritto nella stessa data da ICT Holding Limited e Sova Disciplined Equity Fund SPC in quote paritetiche. La quota sottoscritta da ICT, pari a 5,3 milioni di Euro di valore nominale (4,9 milioni di Euro come costo ammortizzato) è rappresentata nella tabella sopra, in quando ICT è parte correlata ai sensi del Regolamento sulle Operazioni con Parti Correlate adottato da Consob con delibera n. 17221 del 12.3.2010 e del Regolamento per l'esecuzione delle operazioni con parti correlate adottato da Tiscali S.p.A. in data 28.4.2017, come meglio precisato nella Relazione Illustrativa disponibile nel sito web della società.*

*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, 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 Broadband fisso e Broadband Fixed Wireless, servizi di telefonia mobile e servizi a valore aggiunto (mail, web streaming, servizi di sicurezza, ecc). Al 31 dicembre 2018 Tiscali ha registrato un portafoglio clienti pari a 640,1 migliaia di unità. Il web site di Tiscali è raggiungibile all'indirizzo [www.tiscali.it](http://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**