

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

Cagliari, 1 maggio 2020

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 2020.

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

La Posizione Finanziaria netta al 31 marzo 2020 ammonta a 87,3 milioni di Euro. Al netto dell'impatto dell'applicazione dell'IFRS 16 (applicato dalla Società a decorrere dall'informativa al 30 giugno 2019, con effetto retroattivo dal 1 gennaio 2019), la Posizione Finanziaria Netta ammonta a 70 milioni di Euro al 31 marzo 2020. In data 31 marzo 2020 la Società ha provveduto ad effettuare il pagamento degli interessi semestrali sul Senior loan, come previsto dagli accordi contrattuali.

Posizione finanziaria netta

<i>Migliaia di Euro</i>	Note	GRUPPO 31 marzo 2020	Di cui: Tiscali S.p.A. 31 marzo 2020
A. Cassa e Depositi bancari		10.079	109
B. Altre disponibilità liquide			
C. Titoli detenuti per la negoziazione			
D. Liquidità (A) + (B) + (C)		10.079	109
E. Crediti finanziari correnti			
F. Crediti finanziari non correnti			
G. Debiti bancari correnti		32	
H. Obbligazioni Emesse - parte corrente	(1)	5.122	5.122
I. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(2)		
J. Altri debiti finanziari correnti	(3)	7.318	806
K. Indebitamento finanziario corrente (G) + (H) + (I) + (J)		12.472	5.929
L. Indebitamento finanziario corrente netto (K) - (E) - (D) - (F)		2.393	5.820
M. Debiti bancari non correnti	(4)	67.008	
N. Obbligazioni emesse			
O. Altri debiti non correnti	(5)	17.933	
P. Indebitamento finanziario non corrente (M) + (N) + (O)		84.941	
Q. Posizione finanziaria netta (L) + (P)		87.334	5.820
Q. Posizione finanziaria netta (L) + (P), al netto IFRS 16		69.999	5.820

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. Nel mese di luglio, settembre e ottobre 2019

Tiscali S.p.A.

Sede Legale Località Sa Illetta km 2.300, 09123 Cagliari, Italia | Tel. +39 070 4601 1

Cap. Soc. 46.355.159,37 i.v. | P.IVA 02375280928 | R.E.A. 191784 | C.C.I.A.A. Cagliari | tiscali.com

Sova Disciplined Equity Fund SPC ha richiesto la conversione per complessivi nominali 5,3 milioni di Euro, pari all'intera quota posseduta.

In data 30 gennaio 2020 il prestito obbligazionario è stato prorogato al 30 giugno 2020. Al 31 marzo 2020 il valore nominale residuo del prestito obbligazionario, pari a 5,3 milioni di Euro, corrisponde ad un valore ammortizzato pari a 5,1 milioni di Euro. Per maggiori informazioni si rinvia alla Relazione Illustrativa sul prestito obbligazionario convertibile pubblicato dalla Società in data 10 gennaio 2019.

- (2) Include la componente scadente entro l'esercizio Euro relativa al debito verso i Senior Lenders ristrutturato in data 28 marzo 2019. Al 31 marzo 2020 tale voce è nulla in quanto in tale data è stato effettuato il pagamento degli interessi previsto dal piano finanziario (periodo 30.09.19 – 31.03.20), per un ammontare complessivo pari a 0,5 milioni di Euro.
- (3) Include i seguenti elementi: i) la quota a breve di debiti per leasing finanziari relativi a investimenti per l'infrastruttura di rete per 3,7 milioni di Euro, oltre a 1,3 milioni di Euro rilevati sui contratti di locazione capitalizzati in applicazione del principio IFRS 16; ii) la quota a breve del debito relativo al contratto di locazione Sa Illetta (rilevata in seguito all'applicazione del principio IFRS 16) per 1,5 milioni di Euro, iii) la quota a breve dei finanziamenti elargiti dal Ministero dell'Università e Ricerca e dal Ministero delle Attività Produttive per 30 mila Euro e iv) per Euro 0,8 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 63,5 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 i seguenti elementi: 1) la quota a lungo del debito relativo al contratto di locazione Sa Illetta (rilevata in seguito all'applicazione del principio IFRS 16) per 12,1 milioni di Euro; ii) la quota a lungo di debiti per leasing finanziari relativi a investimenti per l'infrastruttura di rete per 3,4 milioni di Euro, oltre ad ulteriori 2,4 milioni di Euro rilevati sui contratti di locazione capitalizzati in applicazione del principio IFRS 16.

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO TISCALI AL 31 MARZO 2020

Alla data del 31 marzo 2020, 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 15,7 milioni di Euro. Alla data del 31 marzo 2020 si segnalano debiti finanziari scaduti (al netto delle posizioni creditorie) pari a circa 0,3 milioni di Euro.

I debiti tributari scaduti ammontano a circa 27 milioni di Euro. I debiti scaduti di natura previdenziale ammontano a 0,4 milioni di Euro.

EVENTUALI INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI DEL GRUPPO AL 31 MARZO 2020

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

Alla data del 31 marzo 2020 sono stati ricevuti solleciti di pagamento nell'ambito dell'ordinaria gestione amministrativa. A tale data, le principali ingiunzioni di pagamento ricevute dalla Società, a seguito della definizione di alcune posizioni, ammontano complessivamente a 3,3 milioni di Euro, di cui il residuo non pagato, in quanto in stato di trattativa, di opposizione o di rateizzazione, ammonta a 1,3 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 marzo 2020 derivanti dalle operazioni intercorse con parti correlate.

VALORI ECONOMICI		Note	GRUPPO 31 marzo 2020	di cui: Tiscali S.p.A. 31 marzo 2020
(Migliaia di Euro)				
Monteverdi S.r.l.	1	(7,3)		
Istella	2	59,6		
Prestito Obbligazionario Convertibile	3	(560,9)	(560,9)	
TOTALE		(508,5)	(560,9)	
VALORI PATRIMONIALI		Note	GRUPPO 31 marzo 2020	Di cui: Tiscali S.p.A. 31 marzo 2020
(Migliaia di Euro)				
Monteverdi S.r.l.	1	(37,0)		
Istella	2	454,1		
Prestito Obbligazionario Convertibile	3	-	-	
TOTALE CREDITI		417,1	-	

- (1) *Monteverdi S.r.l.: società partecipata dall'Amministratore Delegato e azionista di riferimento della Società dott. 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'Amministratore Delegato e azionista di riferimento della Società dott. 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 30 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. Al 31 marzo 2020 il valore nominale residuo del prestito obbligazionario è pari a 5,3 milioni di Euro ed è costituita dalla sola quota di ICT, in quanto Sova Disciplined Equity Fund ha ultimato la conversione della propria quota in data 22 ottobre 2019. In data 30 gennaio 2020 il prestito obbligazionario è stato prorogato al 30 giugno 2020.*

In termini di rappresentazione nella tabella delle parti correlate, si precisa quanto segue:

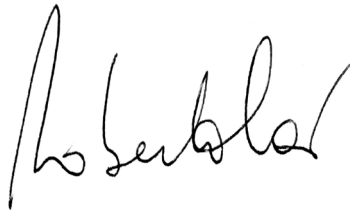
- La quota sottoscritta da ICT, pari a 5,3 milioni di Euro di valore nominale è stata rappresentata come parte correlata nella tabella sopra esposta, in quanto ICT era parte correlata fino a momento in cui essa ha detenuto la propria partecipazione del 20,79% in Tiscali. Tale partecipazione è stata ceduta in data 16 maggio 2019. Da tale data, ICT cessa di essere parte correlata. Per completezza di informativa, la tabella sopra esposta include gli oneri figurativi della transazione fino alla data di cessione della partecipazione, mentre a livello patrimoniale il debito non è rappresentato.
- La quota sottoscritta da Sova Disciplined Equity Fund SPC è stata rappresentata come parte correlata nella tabella sopra esposta fino al 22 ottobre 2019, data in cui essa cessa di essere bondholder, a seguito della conversione dell'ultima tranche della propria quota del prestito obbligazionario. Per completezza di informativa, la tabella sopra esposta include gli oneri figurativi della transazione fino alla data in cui Sova Disciplined Equity Fund SPC cessa di essere bondholder, mentre a livello patrimoniale il debito non è rappresentato.
- Gli oneri figurativi relativi al punto a) e b) sono stati rideterminati al 31 gennaio 2020, in seguito alla proroga del prestito obbligazionario al 30 giugno 2020.

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, Roberto Lai, 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.

Roberto Lai



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 30 giugno 2019 Tiscali ha registrato un portafoglio clienti pari a 654,4 migliaia di unità. Il web site di Tiscali è raggiungibile all'indirizzo www.tiscali.it