

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

Cagliari, 30 novembre 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 ottobre 2018.

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

#### *Indebitamento Senior*

Come ampiamente descritto nella Relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2018, pubblicata in data 23 novembre 2018, al termine di un processo di negoziazione con gli Istituti Finanziatori dell'indebitamento Senior (Intesa San Paolo e Banca Popolare di Milano), il Gruppo ha proposto loro un accordo di ristrutturazione, secondo i seguenti termini:

- Nuova scadenza: 30 settembre 2024
- Piano di rimborso così definito:
  - un prepagamento pari a 20 milioni di Euro a cui farà seguito un periodo di tre anni di preammortamento;
  - ammortamento di 30 milioni di Euro in 6 rate semestrali uguali a partire dal 31 marzo 2022;
  - saldo del debito residuo pari a circa 2/3 del totale da corrispondersi integralmente il 30 settembre 2024.
- Tasso di interesse:
  - tasso del 1,0% sulla quota di debito che verrà ammortizzata nel periodo 2022-2024 (circa 30 milioni di Euro);
  - tasso del 1,25% sulla quota di debito da ripagare integralmente il 30 settembre 2024 (circa 42,5 milioni di Euro).

Le condizioni e termini della dell'Accordo di Ristrutturazione del debito Senior sopra descritto, in finalizzazione con i due citati istituti di credito, sono stati confermati dagli stessi con apposite comfort letter ricevute in data 14 e 15 novembre 2018. Con queste lettere, i due istituti si impegnano a portare all'approvazione degli organi deliberanti competenti con parere positivo, gli accordi di ristrutturazione alle condizioni e termini sopra descritti.

#### *Sale and Lease back Sa Illetta*

Con riferimento al debito "Sale & Lease Back Sa Illetta" in essere con Mediocredito Italiano e Unicredit Leasing, a seguito del dell'avveramento di alcune condizioni di default, come più ampiamente descritto in relazione sulla gestione, il Gruppo ha inoltrato al Pool Leasing la richiesta di ottenere una rivisitazione degli accordi contrattuali e, in particolare, l'accettazione da parte del Pool Leasing della proposta di Accordo di Ristrutturazione del Leasing Sa Illetta.

Tale proposta prevede che l'immobile ritorni nel possesso delle società di leasing ad un valore che sarà definito a esito di una valutazione effettuata da un esperto indipendente. Qualora tale valore peritale risultasse essere inferiore al debito residuo alla data di passaggio del possesso, Tiscali corrisponderà alla data del 30 giugno 2019 un pagamento complessivo pari alla differenza tra tale valore peritale e il valore del debito residuo, per un importo complessivo massimo di 10 milioni di Euro ad estinzione integrale del debito residuo.

Il Pool Leasing ha inoltrato a Tiscali in data 14 novembre 2018 una comfort letter nella quale si impegna a portare la citata proposta all'approvazione degli organi deliberanti competenti in tempi brevi.

Le condizioni e i termini inclusi nei proposti Accordi di Ristrutturazione del Debito Senior e nell'Accordo di Ristrutturazione del Leasing Sa Illetta non sono stati riflessi nei prospetti di bilancio al 30 giugno 2018, né nella Posizione Finanziaria Netta del Gruppo riportata nella presente Informativa al 31 ottobre 2018, in quanto perfezionatisi successivamente a tali date.

In coerenza con quanto effettuato nella Relazione finanziaria Annuale 2017, nella Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2018 e nella presente Informativa, in attesa del perfezionamento degli Accordi di Ristrutturazione del Debito Senior e nell'Accordo di Ristrutturazione del Leasing Sa Illetta (verificatosi con la ricezione delle confort letters sopraccitate nel novembre 2018), e a seguito del mancato rispetto di alcuni *covenants* finanziari e del mancato rimborso di alcune rate previste dagli originari piani di ammortamento finanziari, la Società ha provveduto a classificare 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	<b>GRUPPO 31 ottobre 2018</b>	<b>Di cui: Tiscali S.p.A. 31 ottobre 2018</b>
A. Cassa e Depositi bancari		920	121
B. Altre disponibilità liquide			
C. Titoli detenuti per la negoziazione			
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>		<b>920</b>	<b>121</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>			
<b>F. Crediti finanziari non correnti</b>			
G. Debiti bancari correnti		10.779	
H. Obbligazioni Emesse - parte corrente			
I. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1)	96.416	
J. Altri debiti finanziari correnti	(2)	65.757	
<b>K. Indebitamento finanziario corrente (G) + (H) + (I) + (J)</b>		<b>172.952</b>	
<b>L. Indebitamento finanziario corrente netto (K) - (E) - (D) - (F)</b>		<b>172.031</b>	<b>(121)</b>
M. Debiti bancari non correnti	(3)	0	
N. Obbligazioni emesse			
O. Altri debiti non correnti	(4)	5.621	
<b>P. Indebitamento finanziario non corrente (M) + (N) + (O)</b>		<b>5.621</b>	
<b>Q. Posizione finanziaria netta (K) + (P)</b>		<b>177.653</b>	<b>(121)</b>

**Note:**

- (1) Include i seguenti elementi: i) la componente scadente entro l'esercizio pari a 26,6 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 del perfezionamento degli Accordi di Ristrutturazione del Debito Senior (verificatosi con la ricezione delle confort letters sopraccitate da parte dei Senior Lenders nel novembre 2018), pari a 64,8 milioni di Euro; iii) le quote a breve di altri finanziamenti bancari a lungo termine per 5 milioni di Euro.
- (2) Include i seguenti elementi: i) la componente a breve termine del debito "Sale and Lease Back Sa Illetta" per 20,8 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 e in pendenza del perfezionamento dell' Accordo di Ristrutturazione del Leasing Sa Illetta (verificatosi con la ricezione delle confort letters sopraccitate da parte del Pool Leasing nel novembre 2018), per 32,1 milioni di Euro; iii) la quota a breve di debiti per leasing finanziari relativi a investimenti per l'infrastruttura di rete per 12,7 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 0,2 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 perfezionamento degli Accordi di Ristrutturazione del Debito Senior e dell' Accordo di Ristrutturazione del Leasing Sa Illetta (richiamato alle precedenti note 1) e 2))
- (4) Tale voce include la quota a lungo di debiti per leasing finanziari relativi a investimenti per l'infrastruttura di rete per 5,6 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

perfezionamento degli Accordi di Ristrutturazione del Debito Senior e dell' Accordo di Ristrutturazione del Leasing Sa Illetta (richiamato alle precedenti note 1) e 2)).

### POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO TISCALI AL 31 OTTOBRE 2018

Alla data del 31 ottobre 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 81,3 milioni di Euro.

Alla stessa data si segnalano debiti finanziari scaduti (al netto delle posizioni creditorie) pari a circa 40,1 milioni di Euro.

Si segnalano inoltre debiti tributari scaduti pari a circa 7,3 milioni di Euro. Vi sono inoltre debiti scaduti di natura previdenziale verso i dipendenti per 1,8 milioni di Euro.

### EVENTUALI INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI DEL GRUPPO AL 31 OTTOBRE 2018

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

Alla data del 31 ottobre 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 17,6 milioni di Euro, di cui il residuo non pagato, in quanto in stato di trattativa, di opposizione o di rateizzazione, ammonta a 11,8 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 ottobre 2018 derivanti dalle operazioni intercorse con parti correlate.

VALORI ECONOMICI		<i>di cui:</i> Tiscali S.p.A.	
(Migliaia di Euro)	Note	GRUPPO 31 ottobre 2018	31 ottobre 2018
Monteverdi S.r.l.	1	(24,2)	
Open Campus	2	33,0	
Open Campus	2	(33,0)	
Istella	3	21,4	
<b>TOTALE</b>		<b>(2,8)</b>	<b>-</b>
VALORI PATRIMONIALI		<i>Di cui:</i> Tiscali S.p.A.	
(Migliaia di Euro)		GRUPPO 31 ottobre 2018	31 ottobre 2018
Monteverdi S.r.l.	1	(40,1)	
Open Campus	2	-	
Open Campus	2	-	
Istella	3	21,4	
<b>TOTALE CREDITI</b>		<b>(18,7)</b>	<b>-</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) *Open Campus: società posseduta per l'80% da Alice Soru, membro del Consiglio di Amministrazione di Tiscali Spa fino al 26 giugno 2018. In tale data, in cui si è svolta l'Assemblea degli Azionisti di Tiscali Spa che ha approvato il Bilancio 2017, hanno terminato il loro mandato i membri del Consiglio di Amministrazione di Tiscali Spa. Il mandato di Alice Soru non è stato rinnovato. Tiscali Italia ha in essere 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. I valori economici relativi ai contratti in oggetto esposti nella tabella parti correlate sono relativi al periodo gennaio – giugno 2018.

- (3) Istella: società posseduta per il 64% 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).

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 dial-up, ADSL e FIBRA, voce, VoIP, media, servizi a valore aggiunto e altri prodotti tecnologicamente avanzati. Al 30 giugno 2018 Tiscali ha registrato un portafoglio clienti pari a circa 697,4 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**