

**COMUNICATO STAMPA**

art. 114 D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e 66 del Regolamento Consob 11971/99

**TAS: Informativa mensile sulla situazione economico-patrimoniale e finanziaria su richiesta della Consob ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/98**

In ottemperanza alla richiesta avanzata da CONSOB ai sensi dell'art. 114, comma 5, del Dlgs. n° 58/98 circa l'aggiornamento a cadenza mensile di informazioni rilevanti sulla situazione societaria, di seguito viene data risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza.

**1. Posizione finanziaria netta della Società e di Gruppo, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine**

La posizione finanziaria netta negativa al 31 dicembre 2011, individuale e di Gruppo, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine, è rappresentata dai seguenti prospetti (in migliaia di Euro):

*Consolidata:*

| <b>Posizione Finanziaria Netta Consolidata</b>                             | <b>31.12.2011</b> | <b>30.11.2011</b> | <b>31.10.2011</b> | <b>30.09.2011</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| A. Denaro e valori in cassa  | (3)               | (4)               | (3)               | (4)               |
| B. Depositi bancari e postali  | (3.612)           | (2.389)           | (2.778)           | (4.096)           |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione                                     | (123)             | (123)             | (122)             | (122)             |
| <b>D. Liquidita' (A) + (B) + (C)</b>                                       | <b>(3.737)</b>    | <b>(2.515)</b>    | <b>(2.903)</b>    | <b>(4.222)</b>    |
| <b>E. Crediti finanziari correnti</b>                                      | <b>(91)</b>       | <b>(92)</b>       | <b>(91)</b>       | <b>(91)</b>       |
| F. Debiti bancari correnti   | 8                 | 1                 | 57                | 51                |
| G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine                | 141               | 54                | 99                | 72                |
| H. Finanziamento corrente dei Soci   | -                 | -                 | -                 | -                 |
| I. Altri debiti finanziari correnti  | 46                | 37                | 37                | 37                |
| <b>J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)</b>     | <b>195</b>        | <b>92</b>         | <b>193</b>        | <b>160</b>        |
| <b>K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)</b>         | <b>(3.634)</b>    | <b>(2.514)</b>    | <b>(2.800)</b>    | <b>(4.153)</b>    |
| <b>L. Crediti finanziari non correnti</b>                                  | <b>(753)</b>      | <b>(755)</b>      | <b>(755)</b>      | <b>(755)</b>      |
| M. Debiti bancari non correnti   | -                 | -                 | -                 | -                 |
| N. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine            | 66.147            | 66.024            | 65.899            | 65.704            |
| O. Finanziamento non corrente dei Soci                                     | -                 | -                 | -                 | -                 |
| P. Altri debiti finanziari non correnti                                    | 136               | 152               | 153               | 154               |
| <b>Q. Debiti ed altre pass. finanz. non correnti (M) + (N) + (O) + (P)</b> | <b>66.283</b>     | <b>66.176</b>     | <b>66.053</b>     | <b>65.859</b>     |
| <b>R. Indebitamento finanziario non corrente netto (L) + (Q)</b>           | <b>65.531</b>     | <b>65.421</b>     | <b>65.298</b>     | <b>65.104</b>     |
| <b>S. Indebitamento finanziario netto (K) + (R) (*)</b>                    | <b>61.897</b>     | <b>62.907</b>     | <b>62.497</b>     | <b>60.951</b>     |
| <i>di cui escludendo i finanziamenti Soci</i>                              | <i>61.897</i>     | <i>62.907</i>     | <i>62.497</i>     | <i>60.951</i>     |

(\*) Il criterio di determinazione dell'Indebitamento Finanziario Netto CESR è conforme a quello previsto dal Paragrafo 127 delle raccomandazioni del CESR 05/054b implementative del Regolamento CE 809/2004

*Civilistica:*

| <b>Posizione Finanziaria Netta Civilistica</b>                                     | <b>31.12.2011</b> | <b>30.11.2011</b> | <b>31.10.2011</b> | <b>30.09.2011</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| A. Denaro e valori in cassa  | (2)               | (2)               | (2)               | (3)               |
| B. Depositi bancari e postali  | (1.826)           | (350)             | (592)             | (1.214)           |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione   | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>D. Liquidita' (A) + (B) + (C)</b>   | <b>(1.828)</b>    | <b>(352)</b>      | <b>(594)</b>      | <b>(1.217)</b>    |
| <b>E. Crediti finanziari correnti</b>  | <b>(80)</b>       | <b>(80)</b>       | <b>(80)</b>       | <b>(80)</b>       |
| <i>di cui verso parti correlate</i>  | -                 | -                 | -                 | -                 |
| F. Debiti bancari correnti   | 8                 | 1                 | 57                | 51                |
| G. Parte corrente dei finanziamenti bancari a medio-lungo termine                  | -                 | -                 | -                 | -                 |
| H. Finanziamento corrente dei Soci   | -                 | -                 | -                 | -                 |
| I. Altri debiti finanziari correnti  | 805               | 803               | 801               | 0                 |
| <i>di cui verso parti correlate</i>  | 805               | 803               | 801               | -                 |
| <b>J. Debiti ed altre passività finanziarie correnti (F) + (G) + (H) + (I)</b>     | <b>813</b>        | <b>804</b>        | <b>858</b>        | <b>51</b>         |
| <b>K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)</b>                 | <b>(1.095)</b>    | <b>372</b>        | <b>184</b>        | <b>(1.246)</b>    |
| <b>L. Crediti finanziari non correnti</b>  | <b>(605)</b>      | <b>(607)</b>      | <b>(607)</b>      | <b>(607)</b>      |
| M. Debiti bancari non correnti   | -                 | -                 | -                 | -                 |
| N. Parte non corrente dei finanziamenti bancari a medio-lungo termine              | 66.070            | 65.940            | 65.813            | 65.614            |
| O. Finanziamento non corrente dei Soci   | -                 | -                 | -                 | -                 |
| P. Altri debiti finanziari non correnti  | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>Q. Debiti ed altre passività finanziarie non correnti (M) + (N) + (O) + (P)</b> | <b>66.070</b>     | <b>65.940</b>     | <b>65.813</b>     | <b>65.614</b>     |
| <b>R. Indebitamento finanziario non corrente netto (L) + (Q)</b>                   | <b>65.465</b>     | <b>65.333</b>     | <b>65.206</b>     | <b>65.007</b>     |
| <b>S. Indebitamento finanziario netto (K) + (R) (*)</b>                            | <b>64.370</b>     | <b>65.705</b>     | <b>65.390</b>     | <b>63.761</b>     |
| <i>di cui escludendo i finanziamenti Soci</i>                                      | 64.370            | 65.705            | 65.390            | 63.761            |

(\*) Il criterio di determinazione dell'Indebitamento Finanziario Netto CESR è conforme a quello previsto dal Paragrafo 127 delle raccomandazioni del CESR 05/054b implementative del Regolamento CE 809/2004

La posizione finanziaria netta negativa consolidata è passata da 62.907 migliaia di euro al 30 novembre 2011 a 61.897 migliaia di euro al 31 dicembre 2011, in miglioramento di 1.010 migliaia di euro rispetto al mese precedente, dovuto essenzialmente al miglioramento della liquidità per effetto degli incassi registrati nel periodo di riferimento.

La posizione finanziaria civilistica è passata da 65.705 migliaia di euro al 30 novembre 2011 a 64.370 migliaia di euro al 31 dicembre 2011, in miglioramento di 1.335 migliaia di euro.

- 2. Posizioni debitorie scadute del gruppo ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria e previdenziale) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni della fornitura, etc.)**
- 3. Rapporti verso parti correlate di codesta Società e del gruppo.**

Al 31 dicembre 2011, per la capogruppo, risultavano scaduti debiti commerciali per un importo di 3.167 migliaia di Euro (Euro 3.817 migliaia al 30 novembre 2011) dei quali 368 migliaia di Euro verso società controllate. Nell'importo scaduto sono compresi: 146 migliaia di Euro relativi a posizioni oggetto di contestazione, alcune delle quali in via di definizione, rispetto alle quali la Società ritiene di avere fondati motivi per rifiutare o ritardare, in tutto o in parte, il pagamento, e 1.107 migliaia di Euro relativi a forniture, rese da un unico fornitore, il cui pagamento - se dovuto - la Società ritiene debba

essere regolato successivamente all'incasso del corrispondente importo da parte del cliente finale. Con riferimento a tale ultima posizione, il fornitore ha notificato alla Società nel mese di gennaio 2010 un decreto ingiuntivo non esecutivo, al quale la Società si è opposta, ritenendo fondate le proprie ragioni. Il giorno 21 dicembre 2010, accogliendo le ragioni della Società, il Giudice della causa ha rigettato l'istanza di provvisoria esecutività del decreto in oggetto. In data 24 gennaio 2012 sono stati ascoltati i primi testimoni di parte e si è in attesa della fissazione della prossima udienza. Nessun altro creditore ha assunto iniziative di reazione. Si precisa che lo scaduto effettivo nei confronti di terze parti, al netto dei suddetti importi, risulta pari a 1.546 migliaia di Euro di cui 318 migliaia di euro è lo scaduto da meno di 30 giorni. Al 31 dicembre 2011 non esistono debiti scaduti di natura finanziaria, verso i dipendenti e di natura tributaria e/o previdenziale.

Per quanto riguarda le società del Gruppo:

- APIA s.a.: non sono presenti debiti scaduti di nessuna natura e non sono presenti rapporti con parti correlate (ad eccezione del finanziamento con la controllante).
- TAS France e.u.r.l.: non sono presenti debiti scaduti di nessuna natura e non sono presenti rapporti con parti correlate.
- TASAMERICAS Ltda: non sono presenti debiti scaduti di nessuna natura e non sono presenti rapporti con parti correlate.
- TAS Iberia s.l.u.: alla data del 31 dicembre 2011 risultavano scaduti debiti commerciali per un importo di 96 migliaia di Euro (non sono presenti debiti scaduti verso la controllante TAS). Si precisa che lo scaduto da meno di 30 giorni è pari a 4 migliaia di Euro. Non sono presenti rapporti con parti correlate. La società sta procedendo con i pagamenti di due piani rateizzati di debiti di natura fiscale/iva approvati dalla corrispondente Agenzia delle Entrate Spagnola, il cui residuo, comprensivo di interessi, al 31 dicembre 2011 ammonta a 38 migliaia di Euro. La scadenza di dette rateizzazioni è marzo 2012.

#### **4. Rispetto dei principali *covenants* con riferimento ai dati preconsuntivi al 31 dicembre 2011.**

Come noto il contratto di finanziamento bancario in essere impone la verifica dei parametri finanziari ivi previsti e riportati nelle relazioni e comunicati diffusi al mercato a cui si rimanda. Dalla preliminare verifica dei dati preconsuntivi al 31 dicembre 2011, alcuni dei *covenants* finanziari non saranno rispettati. La Società ha conferito apposito incarico di assistenza all'advisor industriale e finanziario Bain & Co. e con l'assistenza di tale Advisor intende attivare le specifiche azioni e gli opportuni contatti con il sistema bancario tesi a concordare le modifiche contrattuali finalizzate all'ulteriore miglior razionalizzazione dell'indebitamento finanziario del gruppo.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di TAS S.p.A., Paolo Colavecchio, dichiara - ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza (D.Lgs. 58/1998) - che, sulla base della propria conoscenza, l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.tasgroup.it](http://www.tasgroup.it).

*TAS SpA, società quotata al MTA, è uno dei principali operatori di mercato in Italia nel segmento del software e dei servizi per la connessione tra le banche, gli intermediari finanziari e le Borse e principale operatore sul mercato italiano nel settore del software bancario per sistemi di pagamento, tesoreria e reti interbancarie (RNI e SWIFT), nonché attore di riferimento per la monetica ed il corporate banking. TAS ha avviato un processo di espansione della propria attività all'estero con proprie sedi in Francia, Spagna, Svizzera e Brasile, ed arricchendo l'offerta con soluzioni innovative per processi bancari "core" come la gestione completa del Credito, del Portafoglio e del CRM ("Customer Relationship Management").*

#### Codice Borsa 121670

Per contatti:  
Cristiana Mazzenga  
TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.  
Tel: +39 – 06 72971453  
Fax: +39 – 06 72971444  
e-mail: [cristiana.mazzenga@tasgroup.it](mailto:cristiana.mazzenga@tasgroup.it)

Paolo Colavecchio  
TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.  
Tel: +39 – 051 458011  
Fax: +39 – 051 4580257  
e-mail: [paolo.colavecchio@tasgroup.it](mailto:paolo.colavecchio@tasgroup.it)