

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****Informativa sulla posizione finanziaria netta consolidata pro forma al 30 settembre 2012 sulla base dell'accordo di ristrutturazione per il quale è stata ottenuta l'omologa dal Tribunale competente come comunicato in data 19 ottobre u.s.**

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 30 settembre 2012, 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:

Posizione Finanziaria Netta Consolidata	30.09.2012	31.08.2012	31.07.2012	30.06.2012
A. Denaro e valori in cassa	(3)	(3)	(3)	(4)
B. Depositi bancari e postali	(3.794)	(3.210)	(4.001)	(3.306)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	(163)	(123)	(123)	(123)
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(3.961)	(3.335)	(4.128)	(3.433)
E. Crediti finanziari correnti	(90)	(90)	(90)	(91)
F. Debiti bancari correnti	53	47	42	37
G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	75.033	74.739	74.441	74.144
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	73	38	38	40
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>34</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)	75.159	74.824	74.520	74.220
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	71.108	71.398	70.302	70.697
L. Crediti finanziari non correnti	(764)	(763)	(748)	(748)
M. Debiti bancari non correnti	-	-	-	-
N. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	43	50	47	50
O. Finanziamento non corrente dei Soci	-	-	-	-
P. Altri debiti finanziari non correnti	100	101	102	115
Q. Debiti ed altre pass. finanz. non correnti (M) + (N) + (O) + (P)	143	151	149	165
R. Indebitamento finanziario non corrente netto (L) + (Q)	(621)	(612)	(600)	(583)
S. Indebitamento finanziario netto (K) + (R) (*)	70.487	70.786	69.703	70.114

di cui escludendo i finanziamenti Soci 70.487 70.786 69.703 70.114

(*) 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:

Posizione Finanziaria Netta Civilistica	30.09.2012	31.08.2012	31.07.2012	30.06.2012
A. Denaro e valori in cassa	(2)	(1)	(2)	(3)
B. Depositi bancari e postali	(1.442)	(684)	(1.470)	(568)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(1.443)	(685)	(1.472)	(570)
E. Crediti finanziari correnti	(80)	(88)	(88)	(88)
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	(8)	(8)	(8)
F. Debiti bancari correnti	53	47	42	37
G. Parte corrente dei finanziamenti bancari a medio-lungo termine	74.942	74.649	74.348	74.048
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	34	-	-	-
<i>di cui verso parti correlate</i>	34	-	-	-
J. Debiti ed altre passività finanziarie correnti (F) + (G) + (H) + (I)	75.028	74.696	74.390	74.085
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	73.505	73.924	72.830	73.427
L. Crediti finanziari non correnti	(623)	(623)	(608)	(607)
M. Debiti bancari non correnti	-	-	-	-
N. Parte non corrente dei finanziamenti bancari a medio-lungo termine	-	-	-	-
O. Finanziamento non corrente dei Soci	-	-	-	-
P. Altri debiti finanziari non correnti	-	-	-	-
Q. Debiti ed altre passività finanziarie non correnti (M) + (N) + (O) + (P)	-	-	-	-
R. Indebitamento finanziario non corrente netto (L) + (Q)	(623)	(623)	(608)	(607)
S. Indebitamento finanziario netto (K) + (R) (*)	72.882	73.301	72.222	72.820
<i>di cui escludendo i finanziamenti Soci</i>	72.882	73.301	72.222	72.820

(*) 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 70.786 migliaia di euro al 31 agosto 2012 a 70.487 migliaia di euro al 30 settembre 2012, in miglioramento di 299 migliaia di euro, dovuto essenzialmente ai maggior incassi di periodo rispetto al mese precedente.

La posizione finanziaria netta civilistica è passata da 73.301 migliaia di euro al 31 agosto 2012 a 72.882 migliaia di euro al 30 settembre 2012, in miglioramento di 420 migliaia di euro.

Per completezza di informativa si ritiene necessario ed opportuno evidenziare nella tabella seguente il prospetto della posizione finanziaria netta consolidata *pro-forma* al 30 settembre 2012, che vuole rappresentare il recepimento di tutti gli effetti dell'Accordo di Ristrutturazione nell'ipotesi che lo stesso fosse efficace già al 30 settembre 2012. Infatti ad eccezione dell'adeguamento del valore contabile del precedente finanziamento già incluso nella posizione finanziaria netta dal 30 giugno 2012 (con un effetto negativo pari a 7.600 migliaia di euro), tutti gli effetti positivi del Nuovo Accordo di Ristrutturazione, come anche oltre precisato, sono subordinati all'avverarsi della condizione sospensiva del passaggio in giudicato del decreto di omologa che è stato emesso dal Tribunale

competente ai sensi dell'art. 182-bis della Legge Fallimentare, come recentemente comunicato il 19 ottobre scorso. In particolare la posizione finanziaria netta consolidata passerebbe da 70.487 migliaia di euro a 12.453 migliaia di euro, con un miglioramento netto di 58.034 migliaia di Euro, dato dagli effetti della consistente esdebitazione sottoscritta con il ceto bancario.

Posizione Finanziaria Netta Consolidata	30.09.2012	Eff. Accordo 1	Eff. Accordo 2	Eff. Accordo 3	30.09.2012 pro-forma
A. Denaro e valori in cassa	(3)				(3)
B. Depositi bancari e postali	(3.794)				(3.794)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	(163)				(163)
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(3.961)	-	-	-	(3.961)
E. Crediti finanziari correnti	(90)				(90)
F. Debiti bancari correnti	53				53
G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	75.033	746		(75.688)	91
H. Finanziamento corrente dei Soci	-				-
I. Altri debiti finanziari correnti <i>di cui verso parti correlate</i>	73 34				73 34
J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)	75.159	746	-	(75.688)	217
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	71.108	746	-	(75.688)	(3.834)
L. Crediti finanziari non correnti	(764)				(764)
M. Debiti bancari non correnti	-				-
N. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	43		(8.092)	25.000	16.951
O. Finanziamento non corrente dei Soci	-				-
P. Altri debiti finanziari non correnti	100				100
Q. Debiti ed altre pass. finanz. non correnti (M) + (N) + (O) + (P)	143	-	(8.092)	25.000	17.051
R. Indebitamento finanziario non corrente netto (L) + (Q)	(621)	-	(8.092)	25.000	16.287
S. Indebitamento finanziario netto (K) + (R) (*)	70.487	746	(8.092)	(50.688)	12.453
<i>di cui escludendo i finanziamenti Soci</i>	<i>70.487</i>	<i>746</i>	<i>(8.092)</i>	<i>(50.688)</i>	<i>12.453</i>

- (1) Tale ammontare rappresenta il residuo valore contabile, alla data del 30 settembre 2012, del costo ammortizzato del precedente finanziamento in pool per allinearli al valore nominale.
- (2) Tale ammontare rappresenta il residuo valore contabile, alla data del 30 settembre 2012, del costo ammortizzato del nuovo finanziamento, pari a 25 milioni di Euro, stipulato con le banche creditrici.
- (3) Tale ammontare rappresenta il contributo in conto capitale "non targato" fornito dal socio di controllo di TAS senza ricorrere quindi a forme di aumento di capitale e senza provocare potenziali effetti diluitivi sull'azionariato. La predetta patrimonializzazione sarà effettuata mediante compensazione del debito da contributo in conto capitale con i debiti della Società nei confronti del socio di controllo di TAS a seguito della cessione al socio stesso di parte dei crediti vantati dalle banche finanziatrici nei confronti di TAS

- 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 30 settembre 2012, per la capogruppo, risultavano scaduti debiti commerciali per un importo di 3.021 migliaia di Euro (Euro 3.272 migliaia al 31 agosto 2012) dei quali 416 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. Nel corso del mese di settembre si sono concluse le attività istruttorie inerenti l'escussione dei testimoni e la causa è stata rinviata al 18 dicembre 2014 per la precisazione delle conclusioni. 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 1.285 migliaia di Euro (in diminuzione rispetto ai 1.599 migliaia di Euro del 31 agosto 2012) di cui 398 migliaia di Euro è lo scaduto da meno di 30 giorni. Al 30 settembre 2012 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.
- 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 30 settembre 2012 risultavano scaduti debiti commerciali per un importo di 68 migliaia di Euro, di cui 5 migliaia di Euro scaduti da meno di 30 giorni. Al 30 settembre 2012 risultano inoltre scaduti 110 migliaia di Euro verso la controllante TAS S.p.A. (invariato rispetto ai 110 migliaia di Euro al 31 agosto 2012). Non sono presenti rapporti con parti correlate. Al 30 settembre 2012 non esistono debiti scaduti di natura finanziaria, verso i dipendenti e di natura tributaria e/o previdenziale.

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

Come già evidenziato nei precedenti comunicati, a seguito del mancato rispetto dei covenants previsti dall'accordo di ristrutturazione sottoscritto il 25 febbraio 2010, il debito nei confronti delle banche creditrici è stato riclassificato tutto tra le passività finanziarie correnti.

In data 27 giugno 2012 è stato raggiunto l'accordo con le banche creditrici per la ristrutturazione del debito esistente, condizionato sospensivamente al passaggio in giudicato del decreto di omologa ai sensi dell'art. 182-bis della Legge Fallimentare, contenente un impegno di moratoria assunto dalle banche creditrici sino al 15 dicembre 2012 a non esigere il pagamento dei propri crediti e, conseguentemente, a non azionare i relativi diritti e rimedi spettanti a ciascuna banca creditrice per il pagamento di tali crediti e non dichiarare e non richiedere nei confronti della Società la risoluzione e/o il recesso e/o la decadenza dal beneficio del termine in relazione ai crediti oggetto dell'accordo di ristrutturazione del 25 febbraio 2010. Per maggiori dettagli, si rimanda al comunicato stampa del 27 giugno 2012.

Si rammenta che il tribunale competente ha omologato l'accordo di ristrutturazione in base all'art. 182-bis della Legge Fallimentare, come comunicato al mercato lo scorso 19 ottobre.

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.

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

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