

COMUNICATO STAMPA

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

TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.

° **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 2009, 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	31.12.2009	30.11.2009	31.10.2009	30.09.2009
Cassa, conti correnti bancari e titoli	5.075	1.718	2.223	2.241
Titoli che non costituiscono immobilizzazioni	163	163	81	91
Crediti finanziari verso terzi	186	21	40	116
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(72.672)	(72.767)	(72.163)	(72.026)
Fair value strumenti finanziari derivati	(2.358)	(2.436)	(2.745)	(2.777)
Posizione finanziaria netta corrente	(69.606)	(73.301)	(72.564)	(72.355)
Crediti finanziari verso terzi	585	560	642	642
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(326)	(452)	(461)	(364)
Posizione finanziaria netta non corrente	259	109	181	278
Posizione finanziaria netta consolidata prima dei finanz. Soci	(69.347)	(73.192)	(72.383)	(72.078)
Deb. Finanziari (Vendor loan - TASNCH Holding)	(11.955)	(11.933)	(11.909)	(11.882)
Deb. Finanziari (Finanziamento Socio - TASNCH Holding)	(5.000)	-	-	-
Finanziamento dei Soci correnti	(16.955)	(11.933)	(11.909)	(11.882)
Deb. Finanziari (Shareholder loan - TASNCH Holding)	(261)	(261)	(261)	(261)
Finanziamento dei Soci non correnti	(261)	(261)	(261)	(261)
Posizione finanziaria netta Consolidata	(86.563)	(85.386)	(84.553)	(84.221)

Civilistica:

Posizione Finanziaria Netta Civilistica	31.12.2009	30.11.2009	31.10.2009	30.09.2009
Cassa, conti correnti bancari e titoli	3.702	183	705	770
Crediti finanziari verso controllate/correlate	4	4	4	4
Crediti finanziari vs. terzi	186	21	40	116
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(72.371)	(72.602)	(72.001)	(71.783)

Fair value strumenti finanziari derivati	(2.358)	(2.436)	(2.745)	(2.777)
Debiti finanziari verso controllate/correlate	(863)	(842)	(844)	(843)
Posizione finanziaria netta corrente	(71.699)	(75.672)	(74.841)	(74.514)
Crediti finanziari verso terzi	302	281	281	280
Posizione finanziaria netta non corrente	302	281	281	280
Posizione finanziaria netta civilistica prima dei finanz. Soci	(71.398)	(75.392)	(74.560)	(74.234)
Deb. Finanziari (Vendor loan - TASNCH Holding)	(11.955)	(11.933)	(11.909)	(11.882)
Deb. Finanziari (Finanziamento Socio - TASNCH Holding)	(5.000)	-	-	-
Finanziamento dei Soci correnti	(16.955)	(11.933)	(11.909)	(11.882)
Deb. Finanziari (Shareholder loan - TASNCH Holding)	(261)	(261)	(261)	(261)
Finanziamento dei Soci non correnti	(261)	(261)	(261)	(261)
Posizione finanziaria netta Civilistica	(88.614)	(87.585)	(86.730)	(86.377)

La posizione finanziaria netta negativa consolidata escludendo finanziamento soci (*Vendor Loan*), il residuo dello Shareholder Loan, poi convertito in *versamento in conto futuro aumento di capitale* (per i dettagli vedere i comunicati precedenti) ed il nuovo Finanziamento Soci di 5.000 migliaia di euro erogato nel mese di dicembre 2009, è passata da 73.192 migliaia di euro al 30 novembre 2009 a 69.347 migliaia di euro al 31 dicembre 2009, in miglioramento di 3.846 migliaia di euro rispetto al mese precedente, mentre includendoli passa da 85.386 migliaia di euro a 86.563 migliaia di euro. In particolare la variazione negativa del *fair value* degli strumenti derivati di copertura ha inciso negativamente sulla posizione finanziaria netta per 818 migliaia di euro rispetto al 31 dicembre 2008, oltre all'addebito del differenziale semestrale avvenuto in data 30 novembre 2009 per 479 migliaia di euro.

I Finanziamenti dei soci comprendono il *Vendor Loan* acquistato da TASNCH Holding, il residuo importo del *versamento in conto futuro aumento di capitale* che, come comunicato in precedenza, ammonta attualmente a 261 migliaia di euro ed il nuovo versamento a titolo di Finanziamento Socio di 5.000 migliaia di euro.

Come previsto dallo IAS 1, a seguito del mancato rispetto dei covenants previsti dal contratto di finanziamento sindacato da Intesa San Paolo, il debito relativo erogato a fronte di tale contratto è stato riclassificato tutto tra le passività finanziarie correnti.

A seguito di ciò, in virtù dell'impegno, assunto dal Socio, di subordinazione del *Vendor Loan* all'integrale soddisfazione delle ragioni di credito delle banche finanziatrici, anche il suddetto finanziamento, è stato riclassificato a breve termine.

Per quanto riguarda la posizione finanziaria civilistica, escludendo il finanziamento soci (*Vendor Loan*), il residuo importo del *versamento in conto futuro aumento di capitale* ed il nuovo Finanziamento Socio di 5.000 migliaia di euro, è passata da 75.392 migliaia di euro al 30 novembre 2009 a 71.398 migliaia di euro al 31 dicembre 2009, in miglioramento di 3.994 migliaia di euro. Includendo il finanziamento soci (*Vendor Loan*), il residuo importo del *versamento in conto futuro aumento di capitale* ed il nuovo Finanziamento Socio di 5.000 migliaia di euro, la posizione finanziaria civilistica passa da 87.585 migliaia di euro a 88.614 migliaia di euro. Si evidenzia che i debiti finanziari verso controllate sono relativi al ripristino del finanziamento infragruppo con la controllata svizzera Apia, per 663 migliaia di euro, e per 200 migliaia di euro per l'apporto in conto capitale della TASAMERICAS LTDA. (quota versata nei primi giorni di gennaio 2010).

- 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 2009, per la capogruppo, risultavano scaduti debiti commerciali per un importo di 5.713 migliaia di Euro (Euro 6.373 migliaia al 30 novembre 2009) dei quali 515 migliaia di Euro verso società controllate e 328 migliaia di euro verso società correlate. Nell'importo scaduto sono compresi: 146 migliaia di Euro relativi a posizioni in corso di contestazione ovvero in fase di definizione per i quali la Società ritiene di avere fondati motivi di argomentazione e 1.107 migliaia di euro relativi a forniture 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 nel mese di gennaio un decreto ingiuntivo non esecutivo, al quale la società ha deciso di opporsi, ritenendo fondate le proprie ragioni. 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 3.618 migliaia di Euro di cui 453 migliaia di euro è lo scaduto da meno di 30 giorni. Al 31 dicembre 2009 non esistono debiti scaduti verso i dipendenti e di natura tributaria e/o previdenziale.

I debiti scaduti di natura finanziaria sono relativi alle rate del finanziamento in pool scadute il 31 maggio e 30 novembre 2009, comprensivi di interessi e commissioni, per circa 6.223 migliaia di euro, per i quali la Società in data 22 maggio ha richiesto una moratoria al pool di banche finanziatrici nell'ambito delle trattative intraprese per la rinegoziazione del contratto di finanziamento.

A seguito di tale richiesta le Banche Finanziatrici, come comunicato in data 7 agosto 2009, hanno fatto avere alla Società una lettera di accettazione della stessa che, tra le altre cose, prevedeva:

i. di confermare il loro impegno a non esercitare i propri diritti, azioni e rimedi ai sensi del Contratto di Finanziamento, compreso quanto previsto per il caso di *Default* in relazione agli impegni della Società per quanto attiene a obblighi di rimborso, rispetto dei covenants finanziari e pagamento degli interessi, fino al 31 ottobre 2009 (il "Periodo di Standstill"); ii. di mantenere la disponibilità delle Linee di Credito, nella misura utilizzata alla data del 30 giugno 2009 e previste dal Contratto di Finanziamento, durante il Periodo di Standstill; iii. di consentire la dilazione di tutte le obbligazioni di pagamento della Società ai sensi del Contratto di Finanziamento in scadenza durante il Periodo di Standstill.

Nel contesto della rinegoziazione del debito con il pool di Banche Finanziatrici il periodo di standstill è stato prorogato sino al 31 dicembre 2009 e sono altresì state convenute le principali condizioni per la rinegoziazione del finanziamento riflesse nel Termsheet sottoscritto da tutte le Banche Finanziatrici e dalla Società.

Sta proseguendo il processo di negoziazione dell'accordo di ristrutturazione fra la Società e le Banche Finanziatrici, basato sul Termsheet già sottoscritto, con il comune intento di giungere ad una sollecita definizione dei relativi testi contrattuali, attualmente in fase di finalizzazione. Tuttavia, tenendo conto del protrarsi dei tempi tecnici necessari per il completamento dei documenti legali necessari, sono contestualmente in corso le attività per la formalizzazione della proroga del Periodo di Standstill per la durata necessaria al previsto perfezionamento delle intese.

In collegamento e contestualmente alla definizione del Termsheet con le Banche Finanziatrici è stato inoltre definito un accordo che prevede il supporto alla Società attraverso l'iniezione di nuove risorse finanziarie, da parte dell'azionista di maggioranza TASNCH. Tale supporto finanziario è stato attivato con la formalizzazione del Termsheet e si aggiunge alla copertura delle perdite al 30 giugno scorso, operata dallo stesso socio di maggioranza, tramite l'utilizzo dello Shareholder Loan.

L'ulteriore supporto del Socio di maggioranza costituisce uno degli elementi, insieme agli accordi di ristrutturazione del debito bancario esistente, che consentiranno alla Società di recuperare una stabile e solida struttura patrimoniale-finanziaria, a sostegno della realizzazione del piano industriale più volte richiamato.

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.
- TAS Iberia s.l.u. (già RT Relational Tools s.l.): alla data del 31 dicembre 2009 risultavano scaduti debiti commerciali per un importo di 288 migliaia di Euro (non sono presenti debiti verso la controllante TAS). Si precisa che lo scaduto da meno di 30 giorni è pari a 59 migliaia di Euro. Non sono presenti rapporti con parti correlate. La società sta procedendo con i pagamenti di un piano rateizzato di debiti di natura fiscale/iva approvato dalla corrispondente Agenzia delle Entrate Spagnola, il cui residuo, comprensivo di interessi, al 31 dicembre 2009 ammonta a 439 migliaia di Euro. La scadenza di detta rateizzazione è marzo 2011. Relativamente a 78 migliaia di Euro di debiti fiscali la società è in attesa dell'approvazione del piano di rateizzazione (scadenza novembre 2011).

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 leader 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 e Svizzera 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