

Roma, 30 Dicembre 2009

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 30 novembre 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	30.11.2009	31.10.2009	30.09.2009	31.08.2009
Cassa, conti correnti bancari e titoli	1.718	2.223	2.241	1.778
Titoli che non costituiscono immobilizzazioni	163	81	91	91
Crediti finanziari verso terzi	21	40	116	249
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(72.767)	(72.163)	(72.026)	(71.809)
Fair value strumenti finanziari derivati	(2.436)	(2.745)	(2.777)	(2.627)
Posizione finanziaria netta corrente	(73.301)	(72.564)	(72.355)	(72.318)
Crediti finanziari verso terzi	560	642	642	616
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(452)	(461)	(364)	(404)
Posizione finanziaria netta non corrente	109	181	278	213
Posizione finanziaria netta consolidata prima dei finanz. Soci	(73.192)	(72.383)	(72.078)	(72.105)
Deb. Finanziari (Vendor loan - TASNCH Holding)	(11.933)	(11.909)	(11.882)	(11.856)
Finanziamento dei Soci correnti	(11.933)	(11.909)	(11.882)	(11.856)
Deb. Finanziari (Shareholder loan - TASNCH Holding)	(261)	(261)	(261)	(261)
Finanziamento dei Soci non correnti	(261)	(261)	(261)	(261)
Posizione finanziaria netta Consolidata	(85.386)	(84.553)	(84.221)	(84.222)

Civilistica:

Posizione Finanziaria Netta Civilistica	30.11.2009	31.10.2009	30.09.2009	31.08.2009
Cassa, conti correnti bancari e titoli	183	705	770	218
Crediti finanziari verso controllate/correlate	4	4	4	4
Crediti finanziari vs. terzi	21	40	116	230
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(72.602)	(72.001)	(71.783)	(71.569)
Fair value strumenti finanziari derivati	(2.436)	(2.745)	(2.777)	(2.627)

Debiti finanziari verso controllate/correlate	(842)	(844)	(843)	(831)
Posizione finanziaria netta corrente	(75.672)	(74.841)	(74.514)	(74.575)
Crediti finanziari verso terzi	281	281	280	280
Posizione finanziaria netta non corrente	281	281	280	280
Posizione finanziaria netta civilistica prima dei finanz. Soci	(75.392)	(74.560)	(74.234)	(74.295)
Deb. Finanziari (Vendor loan - TASNCH Holding)	(11.933)	(11.909)	(11.882)	(11.856)
Finanziamento dei Soci correnti	(11.933)	(11.909)	(11.882)	(11.856)
Deb. Finanziari (Shareholder loan - TASNCH Holding)	(261)	(261)	(261)	(261)
Finanziamento dei Soci non correnti	(261)	(261)	(261)	(261)
Posizione finanziaria netta Civilistica	(87.585)	(86.730)	(86.377)	(86.412)

La posizione finanziaria netta negativa consolidata escludendo finanziamento soci (*Vendor Loan*) e il residuo dello Shareholder Loan, poi convertito in *versamento in conto futuro aumento di capitale* (per i dettagli vedere i comunicati precedenti), è passata da 72.383 migliaia di euro al 31 ottobre 2009 a 73.192 migliaia di euro al 30 novembre 2009, in peggioramento di 809 migliaia di euro rispetto al mese precedente, mentre includendoli passa da 84.553 migliaia di euro a 85.386 migliaia di euro. In particolare la variazione negativa del *fair value* degli strumenti derivati di copertura ha inciso negativamente sulla posizione finanziaria netta per 896 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 ed il residuo importo del *versamento in conto futuro aumento di capitale* che, come comunicato in precedenza, ammonta attualmente a 261 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*) e il residuo importo del *versamento in conto futuro aumento di capitale* è passata da 74.560 migliaia di euro al 31 ottobre 2009 a 75.392 migliaia di euro al 30 novembre 2009, in peggioramento di 831 migliaia di euro. Includendo il finanziamento soci (*Vendor Loan*) e il residuo importo del *versamento in conto futuro aumento di capitale* la posizione finanziaria civilistica passa da 86.730 migliaia di euro a 87.585 migliaia di euro. Si evidenzia che i debiti finanziari verso controllate sono relativi al ripristino del finanziamento infragruppo con la controllata svizzera Apia, per 651 migliaia di euro, e per 191 migliaia di euro per l'apporto in conto capitale della TASAMERICAS LTDA.

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 novembre 2009, per la capogruppo, risultavano scaduti debiti commerciali per un importo di 6.373 migliaia di Euro (Euro 6.081 migliaia al 31 ottobre 2009) dei quali 466 migliaia di Euro verso

società controllate e 338 migliaia di euro verso società correlate. Nell'importo scaduto sono compresi: 1.107 migliaia di euro relativi a forniture il cui saldo la Società ritiene debba essere regolato successivamente all'incasso del corrispondente importo da parte del cliente finale; 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. Nessun 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 4.316 migliaia di Euro di cui 574 migliaia di euro è lo scaduto da meno di 30 giorni. Non esistono debiti verso i dipendenti. Alla data del presente comunicato i debiti scaduti al 30 novembre 2009 di natura tributaria e/o previdenziale, pari a 3.405 migliaia di Euro circa, sono stati integralmente regolati, contestualmente al versamento del finanziamento socio di 5.000 migliaia di euro in esecuzione degli accordi sottoscritti.

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 6.067 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.

E' stato quindi avviato il processo di negoziazione dell'accordo di ristrutturazione fra la Società e le Banche Finanziatrici, basato sul Termsheet già sottoscritto, con l'intento di giungere ad una pronta definizione auspicabilmente entro l'anno o all'inizio del prossimo, dipendentemente dai tempi tecnici necessari per la definizione del testo contrattuale. E' peraltro in fase di formalizzazione la concessione di una ulteriore proroga del Periodo di Standstill fino al 15 gennaio 2010.

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.

Non si segnalano iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura. Non si segnalano solleciti di pagamento, al di fuori di quelli rientranti nella ordinaria gestione amministrativa.

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.
- RT Relational Tools s.l.: alla data del 30 novembre 2009 risultavano scaduti debiti commerciali per un importo di 298 migliaia di Euro (non sono presenti debiti verso la controllante TAS). Si precisa che lo scaduto da meno di 30 giorni è pari a 70 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 30 novembre 2009 ammonta a 470 migliaia di Euro. La scadenza di detta rateizzazione è marzo 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

Annalisa Bassi
Twister communications group
Tel: +39 – 02 43 81 14 218
Mobile: +39 – 340 1286242
abassi@twistergroup.it

Massimo Mendola
Twister communications group
Tel: +39 – 02 43 81 14 611
Mobile: +39 – 338 4374787
mmendola@twistergroup.it