

Milano, 30 Giugno 2008

## 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 gestionale, di seguito viene data risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di vigilanza.

#### **1. Attualità e validità del Piano Industriale 2007-2009, conferma dei dati previsionali per l'esercizio 2008, indicazione degli scostamenti con i dati consuntivi ed eventuali iniziative programmate per il rispetto degli obiettivi del piano**

TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A. (la "Società") conferma la sostanziale validità del Piano Industriale 2007-2009, pur in presenza di alcune variazioni nei valori economici formalizzate nel budget del 2008 e legate sostanzialmente al mutato perimetro societario a seguito dell'Operazione di aggregazione.

Con riferimento ai valori economici al 31 marzo 2008 (fatturato, EBIT e EBITDA) si evidenzia che l'andamento è migliorativo rispetto al budget.

La Società sta procedendo con l'attuazione del Piano Industriale, in linea con le aspettative.

#### **2. Posizione finanziaria netta individuale e di Gruppo, con evidenziazione delle componenti attive e passive, a breve, medio e lungo termine, posta a confronto con l'ultimo dato pubblicato, con evidenza dei rapporti di debito e credito con parti correlate nonché l'analisi delle variazioni maggiormente significative.**

La posizione finanziaria netta al 31 maggio 2008, individuale e di Gruppo, con separata indicazione delle componenti attive e passive, a breve, medio e lungo termine e comparata con gli ultimi dati pubblicati, è rappresentata dai seguenti prospetti (in migliaia di Euro):

*Consolidata:*

<b>Posizione Finanziaria Netta Consolidata</b>	<b>31.05.2008</b>	<b>30.04.2008</b>	<b>31.03.2008</b>	<b>29.02.2008</b>
Cassa, conti correnti bancari e titoli	3.135	3.809	4.235	4.204
Titoli che non costituiscono immobilizzazioni	161	132	131	156
Crediti finanziari verso terzi	39	48	77	77
Crediti finanziari verso correlate	-	-	-	-
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(6.533)	(7.806)	(7.293)	(9.698)

Deb. Finanziari (put Apia)	-	-	-	-
<b>Posizione finanziaria netta corrente</b>	<b>(3.197)</b>	<b>(3.817)</b>	<b>(2.849)</b>	<b>(5.261)</b>
Crediti finanziari verso terzi	1.131	759	424	396
Titoli immobilizzati	-	-	-	-
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(60.832)	(61.091)	(61.148)	(61.467)
Deb. Finanziari verso correlate	-	-	-	-
<b>Posizione finanziaria netta non corrente</b>	<b>(59.702)</b>	<b>(60.332)</b>	<b>(60.724)</b>	<b>(61.071)</b>
<b>Posizione finanziaria netta Consolidata prima dei finanz. Soci</b>	<b>(62.899)</b>	<b>(64.149)</b>	<b>(63.574)</b>	<b>(66.332)</b>
Deb. Finanziari (Shareholder loan - TASNCH Holding)	(15.907)	(15.755)	(15.607)	(15.454)
Deb. Finanziari (Vendor loan - TASNCH Holding)	(11.163)	(11.109)	(11.058)	(11.005)
<b>Finanziamento dei Soci non correnti</b>	<b>(27.070)</b>	<b>(26.863)</b>	<b>(26.664)</b>	<b>(26.459)</b>
<b>Posizione finanziaria netta Consolidata</b>	<b>(89.969)</b>	<b>(91.012)</b>	<b>(90.238)</b>	<b>(92.790)</b>

*Civilistica:*

<b>Posizione Finanziaria Netta Civilistica</b>	<b>31.05.2008</b>	<b>30.04.2008</b>	<b>31.03.2008</b>	<b>29.02.2008</b>
Cassa, conti correnti bancari e titoli	546	794	593	1.283
Titoli che non costituiscono immobilizzazioni	-	-	-	-
Crediti finanziari verso controllate/correlate	996	1.110	15.188	1.208
Crediti finanziari verso ex controllante NCH	-	-	-	-
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(5.524)	(6.975)	(6.726)	(9.030)
Debiti finanziari verso controllate/correlate	-	-	(13.623)	(3.908)
Deb. Finanziari (put Apia)	-	-	-	-
<b>Posizione finanziaria netta corrente</b>	<b>(3.982)</b>	<b>(5.071)</b>	<b>(4.568)</b>	<b>(10.447)</b>
Crediti finanziari verso terzi	812	440	104	76
Crediti finanziari verso controllate/correlate	-	-	-	-
Titoli immobilizzati	-	-	-	-
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(60.653)	(60.645)	(60.693)	(61.019)
Debiti finanziari verso controllate/correlate	-	-	-	(9.553)
Deb. Finanziari (put Apia)	-	-	-	-
<b>Posizione finanziaria netta non corrente</b>	<b>(59.841)</b>	<b>(60.205)</b>	<b>(60.589)</b>	<b>(70.495)</b>
<b>Posizione finanziaria netta Civilistica prima dei finanz. Soci</b>	<b>(63.823)</b>	<b>(65.276)</b>	<b>(65.157)</b>	<b>(80.942)</b>
Deb. Finanziari (Shareholder loan - TASNCH Holding)	(15.907)	(15.755)	(15.607)	(15.454)
Deb. Finanziari (Vendor loan - TASNCH Holding)	(11.163)	(11.109)	(11.058)	(11.005)
<b>Finanziamento dei Soci non correnti</b>	<b>(27.070)</b>	<b>(26.863)</b>	<b>(26.664)</b>	<b>(26.459)</b>
<b>Posizione finanziaria netta Civilistica</b>	<b>(90.893)</b>	<b>(92.139)</b>	<b>(91.822)</b>	<b>(107.401)</b>

La posizione finanziaria netta consolidata escludendo i finanziamenti soci (*Vendor Loan* e *Shareholder Loan*) è passata da 64.149 migliaia di euro al 30 aprile 2008 a 62.899 migliaia di euro al 31 maggio 2008, in miglioramento di 1.251 migliaia di euro, mentre includendoli passa da 91.012 migliaia di euro a 89.969 migliaia di euro.

I Finanziamenti dei soci non correnti comprendono il *Vendor Loan* acquistato da TASNCH Holding ed il finanziamento soci di TASNCH Holding concesso alla società. Come già ricordato, TASNCH Holding ha comunicato la sua intenzione di sottoscrivere interamente la sua quota di Aumento di Capitale utilizzando sino all'importo di 15.000 migliaia di euro il finanziamento soci.

Per quanto riguarda la posizione finanziaria civilistica, escludendo i finanziamenti soci (*Vendor Loan* e *Shareholder Loan*) è passata da 65.276 migliaia di euro al 30 aprile 2008 a 63.823 migliaia di euro al 31 maggio 2008, in miglioramento di 1.453 migliaia di euro, mentre includendoli passa da 92.139 migliaia di euro a 90.893 migliaia di euro. In data 30 maggio 2008 la società ha pagato circa 2.100

migliaia di euro di interessi bancari relativi alla prima scadenza semestrale del finanziamento in pool sottoscritto a fine novembre 2007.

### **3. Affidamenti concessi dal sistema bancario, gli importi utilizzati, le eventuali richieste di rientro.**

L'analisi degli affidamenti e degli utilizzi per tipologia al 31 maggio 2008 è rappresentata nel seguente prospetto (in migliaia di Euro):

<i>Linee Bancarie</i>	<i>Affidamenti 31.05.2008</i>	<i>Utilizzi 31.05.2008</i>	<i>Disponibilità di fido 31.05.2008</i>
Linee Finanziarie (POOL Tranche A-B-C)	62.000	(62.000)	-
Linea Revolving (POOL)	10.000	-	10.000
<b>Totale Affidamenti Bancari</b>	<b>72.000</b>	<b>(62.000)</b>	<b>10.000</b>
Linee Factoring	6.000	(4.006)	1.994
<b>Totale Affidamenti Factoring</b>	<b>6.000</b>	<b>(4.006)</b>	<b>1.994</b>
<b>Totale Linee Bancarie/Factoring</b>	<b>78.000</b>	<b>(66.006)</b>	<b>11.994</b>

La disponibilità complessiva è aumentata a 11.994 migliaia di euro rispetto ai 10.000 migliaia di euro del 30 aprile 2008 (oltre alla liquidità).

Il fido di linee di factoring è stato formalizzato in 6.000 migliaia di euro (in aumento di 1.000 migliaia di euro rispetto all'affidamento precedentemente concesso alla società TAS e alla società Ds Finance S.r.l., fusa per incorporazione al 31.12.07).

Al 31 maggio 2008 il numero delle banche affidanti è pari a 6 (le banche facenti parte del Pool come descritto nei precedenti comunicati).

### **4. Rispetto dei principali *covenants* e *negative pledges* sia con riferimento ai dati consuntivi che alle previsioni di Budget e di Piano**

Si evidenzia che i parametri finanziari previsti dal finanziamento in *pool* con Intesa, già riportati nel comunicato del 30 gennaio 2008, sono stati rispettati alla data di riferimento del presente comunicato e si prevede, sulla base delle informazioni ad oggi disponibili, formalizzate nel budget e nel piano industriale della Società, il rispetto anche per i periodi successivi.

### **5. Eventuali ulteriori iniziative per il riequilibrio del rapporto tra mezzi propri e mezzi di terzi, anche per quanto attiene ad eventuali rinegoziazioni delle condizioni relative a debiti commerciali e finanziari**

Si rinvia alla corrispondente sezione del comunicato del 30 gennaio 2008 non essendoci variazioni da segnalare.

### **6. Analisi a data aggiornata di eventuali rapporti di debito scaduti della società, inclusi sia i debiti finanziari sia quelli di natura commerciale, tributaria, previdenziale e verso i dipendenti, per categorie di controparti con separata evidenziazione dei rapporti con parti correlate. Qualora esistenti, indicazione delle eventuali iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura, dei solleciti, delle ingiunzioni di pagamento e delle azioni esecutive intraprese**

Al 31 maggio 2008, risultavano scaduti debiti commerciali per un importo di 2.966 migliaia di Euro

(Euro 2.659 migliaia al 30 aprile 2008) dei quali 352 migliaia di Euro verso società controllate e 487 migliaia di euro verso società correlate. Si precisa che lo scaduto da meno di 30 giorni è pari a 1.222 migliaia di euro. I dati sopra esposti includono gli scaduti delle società DS Finance S.r.l. e DS Supporti Direzionali e Strategici S.r.l. fuse per incorporazione in data 31.12.2007.

Non esistono debiti scaduti di natura finanziaria, tributaria, previdenziale e verso i dipendenti.

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 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](mailto:cristiana.mazzenga@tasgroup.it)

Arnaldo Ragozzino

Tel: +39 – 02 43 81 14 207

Mobile: +39 – 335 697 85 81

[aragozzino@twistergroup.it](mailto:aragozzino@twistergroup.it)