

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 30 giugno 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 agosto 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:

Posizione Finanziaria Netta Consolidata	31.08.2008	31.07.2008	30.06.2008	31.05.2008
Cassa, conti correnti bancari e titoli	3.308	3.002	3.065	3.135
Titoli che non costituiscono immobilizzazioni	134	133	133	161
Crediti finanziari verso terzi	55	84	52	39
Crediti finanziari verso correlate	-	-	-	-

Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(8.432)	(7.836)	(7.982)	(6.348)
Deb. Finanziari (put Apia)	-	-	-	-
Posizione finanziaria netta corrente	(4.935)	(4.617)	(4.733)	(3.012)
Crediti finanziari verso terzi	1.116	1.320	1.709	1.131
Titoli immobilizzati	-	-	-	-
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(59.284)	(59.696)	(59.341)	(61.017)
Deb. Finanziari verso correlate	-	-	-	-
Posizione finanziaria netta non corrente	(58.167)	(58.376)	(57.633)	(59.886)
Posizione finanziaria netta Consolidata prima dei finanz. Soci	(63.102)	(62.993)	(62.366)	(62.899)
Deb. Finanziari (Shareholder loan - TASNCH Holding)	(16.361)	(16.208)	(16.055)	(15.907)
Deb. Finanziari (Vendor loan - TASNCH Holding)	(11.327)	(11.272)	(11.217)	(11.163)
Finanziamento dei Soci non correnti	(27.688)	(27.480)	(27.272)	(27.070)
Posizione finanziaria netta Consolidata	(90.790)	(90.473)	(89.637)	(89.969)

Civilistica:

Posizione Finanziaria Netta Civilistica	31.08.2008	31.07.2008	30.06.2008	31.05.2008
Cassa, conti correnti bancari e titoli	918	640	420	546
Titoli che non costituiscono immobilizzazioni	-	-	-	-
Crediti finanziari verso controllate/correlate	848	997	996	996
Crediti finanziari verso ex controllante NCH	-	-	-	-
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(7.411)	(7.173)	(7.006)	(5.524)
Debiti finanziari verso controllate/correlate	-	-	(196)	-
Deb. Finanziari (put Apia)	-	-	-	-
Posizione finanziaria netta corrente	(5.646)	(5.537)	(5.786)	(3.982)
Crediti finanziari verso terzi	807	999	1.389	812
Crediti finanziari verso controllate/correlate	-	-	-	-
Titoli immobilizzati	-	-	-	-
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(59.049)	(59.162)	(59.162)	(60.653)
Debiti finanziari verso controllate/correlate	-	-	-	-
Deb. Finanziari (put Apia)	-	-	-	-
Posizione finanziaria netta non corrente	(58.242)	(58.163)	(57.773)	(59.841)
Posizione finanziaria netta Civilistica prima dei finanz. Soci	(63.888)	(63.700)	(63.559)	(63.823)
Deb. Finanziari (Shareholder loan - TASNCH Holding)	(16.361)	(16.208)	(16.055)	(15.907)
Deb. Finanziari (Vendor loan - TASNCH Holding)	(11.327)	(11.272)	(11.217)	(11.163)
Finanziamento dei Soci non correnti	(27.688)	(27.480)	(27.272)	(27.070)
Posizione finanziaria netta Civilistica	(91.576)	(91.180)	(90.831)	(90.893)

La posizione finanziaria netta consolidata escludendo i finanziamenti soci (*Vendor Loan* e *Shareholder Loan*) è passata da 62.993 migliaia di euro al 31 luglio 2008 a 63.102 migliaia di euro al 31 agosto 2008, sostanzialmente stabile (meno 109 migliaia di euro), mentre includendoli passa da 90.473 migliaia di euro a 90.790 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 63.700 migliaia di euro al 31 luglio 2008 a 63.888 migliaia di euro al 31 agosto 2008, anche in questo caso sostanzialmente stabile (meno 188 migliaia di euro), mentre includendoli passa da 91.180 migliaia di euro a 91.576 migliaia di euro.

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 agosto 2008 è rappresentata nel seguente prospetto (in migliaia di Euro):

Linee Bancarie	Affidamenti 31.08.2008	Utilizzi 31.08.2008	Disponibilità di fido 31.08.2008
Linee Finanziare (POOL Tranche A-B-C)	62.000	(62.000)	-
Linea Revolving (POOL)	10.000	(2.500)	7.500
Totale Affidamenti Bancari	72.000	(64.500)	7.500
Linee Factoring	6.000	(2.472)	3.528
Totale Affidamenti Factoring	6.000	(2.472)	3.528
Totale Linee Bancarie/Factoring	78.000	(66.972)	11.028
Disponibilità liquide			918
Totale			11.946

La disponibilità complessiva al 31 agosto 2008 ammonta a 11.946 migliaia di euro. Si evidenzia che il nuovo contratto di factoring, sottoscritto dalla Società nel mese di giugno 2008, ha tutti i requisiti richiesti dal dettato dello IAS 39 per la *derecognition* dei crediti, per cui le anticipazioni ricevute a fronte di cessioni operate dal mese di luglio, non sono rientrate nella posizione finanziaria netta. L'utilizzo sopra evidenziato comprende sia il residuo relativo alle cessioni precedenti al 30 giugno 2008, pari a 790 migliaia di euro, che 1.681 migliaia di euro relativo alle cessioni effettuate a valere sul nuovo contratto (*maturity*).

Al 31 agosto 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 agosto 2008, risultavano scaduti debiti commerciali per un importo di 3.386 migliaia di Euro (Euro 2.937 migliaia al 31 luglio 2008) dei quali 535 migliaia di Euro verso società controllate e 335 migliaia di euro verso società correlate. Si precisa che lo scaduto da meno di 30 giorni è pari a 1.403 migliaia di euro. 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.

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

Arnaldo Ragozzino

Tel: +39 – 02 43 81 14 207
Mobile: +39 – 335 697 85 81
aragozzino@twistergroup.it