

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 settembre 2008 (fatturato, EBIT e EBITDA) si evidenzia che l'andamento è in linea 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 30 novembre 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 | 30.11.2008 | 31.10.2008 | 30.09.2008 | 31.08.2008 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Cassa, conti correnti bancari e titoli | 1.385 | 3.740 | 3.598 | 3.308 |
| Titoli che non costituiscono immobilizzazioni | 265 | 135 | 104 | 134 |
| Crediti finanziari verso terzi | 37 | 40 | 58 | 55 |
| Debiti verso banche e altri istituti finanziari | (6.766) | (8.536) | (8.430) | (8.432) |
| Posizione finanziaria netta corrente | (5.080) | (4.622) | (4.670) | (4.935) |

| | | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Crediti finanziari verso terzi | 590 | 399 | 1.027 | 1.116 |
| Debiti verso banche e altri istituti finanziari | (59.238) | (59.703) | (59.307) | (59.284) |
| Posizione finanziaria netta non corrente | (58.648) | (59.303) | (58.280) | (58.167) |
| Posizione finanziaria netta consolidata prima dei finanz. Soci | (63.728) | (63.925) | (62.950) | (63.102) |
| Deb. Finanziari (Shareholder loan - TASNCH Holding) | (16.810) | (16.662) | (16.509) | (16.361) |
| Deb. Finanziari (Vendor loan - TASNCH Holding) | (11.487) | (11.436) | (11.380) | (11.327) |
| Finanziamento dei Soci non correnti | (28.297) | (28.098) | (27.889) | (27.688) |
| Posizione finanziaria netta Consolidata | (92.024) | (92.023) | (90.840) | (90.790) |

Civilistica:

| Posizione Finanziaria Netta Civilistica | 30.11.2008 | 31.10.2008 | 30.09.2008 | 31.08.2008 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Cassa, conti correnti bancari e titoli | 176 | 639 | 867 | 918 |
| Crediti finanziari verso controllate/correlate | 437 | 440 | 439 | 848 |
| Debiti verso banche e altri istituti finanziari | (5.954) | (7.692) | (7.529) | (7.411) |
| Posizione finanziaria netta corrente | (5.340) | (6.614) | (6.223) | (5.646) |
| Crediti finanziari verso terzi | 268 | 76 | 716 | 807 |
| Debiti verso banche e altri istituti finanziari | (58.835) | (59.420) | (59.056) | (59.049) |
| Debiti finanziari verso controllate/correlate | (1.648) | - | - | - |
| Posizione finanziaria netta non corrente | (60.214) | (59.343) | (58.340) | (58.242) |
| Posizione finanziaria netta civilistica prima dei finanz. Soci | (65.554) | (65.957) | (64.563) | (63.888) |
| Deb. Finanziari (Shareholder loan - TASNCH Holding) | (16.810) | (16.662) | (16.509) | (16.361) |
| Deb. Finanziari (Vendor loan - TASNCH Holding) | (11.487) | (11.436) | (11.380) | (11.327) |
| Finanziamento dei Soci non correnti | (28.297) | (28.098) | (27.889) | (27.688) |
| Posizione finanziaria netta Civilistica | (93.851) | (94.054) | (92.453) | (91.576) |

La posizione finanziaria netta consolidata escludendo i finanziamenti soci (*Vendor Loan* e *Shareholder Loan*) è passata da 63.925 migliaia di euro al 31 ottobre 2008 a 63.728 migliaia di euro al 30 novembre 2008, in miglioramento di 198 migliaia di euro, mentre includendoli passa da 92.023 migliaia di euro a 92.024 migliaia di euro. Gli importi sopraindicati tengono conto della variazione negativa del *fair value* degli strumenti derivati di copertura *Interest Rate Swap*. Tale valutazione è passata da un valore positivo per TAS, al 30 settembre 2008, di 640 migliaia di euro ad un valore negativo per TAS di 360 migliaia di euro al 31 ottobre 2008 e di 1.260 migliaia di euro al 30 novembre 2008 (delta complessivo negativo dal mese di settembre 1.901 migliaia di euro).

Si segnala che in data 28 novembre 2008 la società ha rimborsato la prima tranche del finanziamento in pool di 1.300 migliaia di euro ed i relativi interessi semestrali pari a 2.137 migliaia di euro.

In data 26 novembre sono stati sottoscritti due finanziamenti con la società interamente controllata APIA s.a al fine di ottimizzare la tesoreria e le disponibilità del gruppo. Il primo di 1.000 migliaia di euro (disposto in data 28 novembre) con scadenza 31/12/2012, ad un tasso del 5% annuo per l'esercizio 2008, ed il secondo per 2.000 migliaia di Franchi Svizzeri (disposto in data 28 novembre per 1.000 migliaia di Franchi Svizzeri), anch'esso con scadenza 31/12/2012, ad un tasso del 3,25% annuo per l'esercizio 2008, come da normative vigenti.

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.

In data 28 novembre 2008 è stato sottoscritto tra TAS e TASNCH Holding un accordo modificativo con il quale il finanziamento soci Shareholder Loan di 15.000 migliaia di euro ("Capitale") ed i relativi interessi maturati alla data del presente accordo, per un ammontare complessivo di 16.810 migliaia di euro, sono stati convertiti, dal 1 dicembre 2008, in un *versamento in conto futuro aumento di capitale*. Tale accordo prevede per i primi tre anni, fino al 30 novembre 2011, un tasso di interesse annuo pari al 3% del Capitale.

Per quanto riguarda la posizione finanziaria civilistica, escludendo i finanziamenti soci (*Vendor Loan e Shareholder Loan*) è passata da 65.957 migliaia di euro al 31 ottobre 2008 a 65.554 migliaia di euro al 30 novembre 2008, in miglioramento di 403 migliaia di euro. Includendo i finanziamenti soci (*Vendor Loan e Shareholder Loan*) la posizione finanziaria civilistica passa da 94.054 migliaia di euro a 93.851 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 30 novembre 2008 è rappresentata nel seguente prospetto (in migliaia di Euro):

| Linee Bancarie | Affidamenti 30.11.2008 | Utilizzi 30.11.2008 | Disponibilità di fido 30.11.2008 |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|---|
| Linee Finanziarie (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 | (3.824) | 2.176 |
| Totale Affidamenti Factoring | 6.000 | (3.824) | 2.176 |
| Totale Linee Bancarie/Factoring | 78.000 | (68.324) | 9.676 |
| Disponibilità liquide | | | 176 |
| Totale | | | 9.852 |

La disponibilità complessiva al 30 novembre 2008 ammonta a 9.852 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 146 migliaia di euro, che 3.678 migliaia di euro relativo alle cessioni effettuate a valere sul nuovo contratto (*maturity*).

Si segnala che in data 2 dicembre la società di factor ha incassato 1.673 migliaia di euro, riportando la disponibilità totale a 3.849 migliaia di euro.

Al 30 novembre 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 30 novembre 2008, risultavano scaduti debiti commerciali per un importo di 3.592 migliaia di Euro (Euro 3.198 migliaia al 31 ottobre 2008) dei quali 429 migliaia di Euro verso società controllate e 525 migliaia di euro verso società correlate. Si precisa che lo scaduto da meno di 30 giorni è pari a 1.349 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

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