

Milano, 25 Giugno 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 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.

Come evidenziato nel precedente comunicato del 26 maggio 2009, in ragione della gravità e dell'evidente natura non transitoria del deterioramento del contesto di mercato nel quale la Società si trova ad operare, il management ed il nuovo Amministratore Delegato hanno predisposto un nuovo piano industriale 2010-2012 che è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società.

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 2009, 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	31.05.2009	30.04.2009	31.03.2009	28.02.2009
Cassa, conti correnti bancari e titoli	3.666	3.735	3.683	3.265
Titoli che non costituiscono immobilizzazioni	80	80	80	80
Crediti finanziari verso terzi	231	-	1.379	2.436
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(13.977)	(13.751)	(13.502)	(13.288)
Posizione finanziaria netta corrente	(10.000)	(9.936)	(8.361)	(7.508)
Crediti finanziari verso terzi	630	605	605	604
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(57.792)	(57.816)	(57.810)	(57.808)
Fair value strumenti finanziari derivati	(2.421)	(2.429)	(2.468)	(2.170)
Posizione finanziaria netta non corrente	(59.582)	(59.640)	(59.674)	(59.374)

Posizione finanziaria netta consolidata prima dei finanz. Soci	(69.582)	(69.576)	(68.035)	(66.882)
Deb. Finanziari (Shareholder loan - TASNCH Holding)	(17.034)	(16.996)	(16.959)	(16.921)
Deb. Finanziari (Vendor loan - TASNCH Holding)	(11.775)	(11.740)	(11.690)	(11.638)
Finanziamento dei Soci non correnti	(28.809)	(28.736)	(28.649)	(28.558)
Posizione finanziaria netta Consolidata	(98.392)	(98.312)	(96.684)	(95.440)

Civilistica:

Posizione Finanziaria Netta Civilistica	31.05.2009	30.04.2009	31.03.2009	28.02.2009
Cassa, conti correnti bancari e titoli	2.412	1.836	1.456	392
Crediti finanziari verso controllate/correlate	4	33	753	751
Crediti finanziari vs. terzi	231	-	1.379	2.436
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(13.508)	(13.202)	(12.928)	(12.596)
Debiti finanziari verso controllate/correlate	(706)	(630)	-	-
Posizione finanziaria netta corrente	(11.567)	(11.963)	(9.341)	(9.016)
Crediti finanziari verso terzi	280	280	279	279
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(57.610)	(57.602)	(57.595)	(57.588)
<i>Fair value</i> strumenti finanziari derivati	(2.421)	(2.429)	(2.468)	(2.170)
Debiti finanziari verso controllate/correlate	-	-	(2.179)	(2.199)
Posizione finanziaria netta non corrente	(59.752)	(59.752)	(61.963)	(61.678)
Posizione finanziaria netta civilistica prima dei finanz. Soci	(71.319)	(71.715)	(71.304)	(70.694)
Deb. Finanziari (Shareholder loan - TASNCH Holding)	(17.034)	(16.996)	(16.959)	(16.921)
Deb. Finanziari (Vendor loan - TASNCH Holding)	(11.775)	(11.740)	(11.690)	(11.638)
Finanziamento dei Soci non correnti	(28.809)	(28.736)	(28.649)	(28.558)
Posizione finanziaria netta Civilistica	(100.128)	(100.451)	(99.952)	(99.253)

Come già indicato nel comunicato del 23 dicembre 2008, 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.

La posizione finanziaria netta consolidata escludendo il finanziamento soci (*Vendor Loan*) e il suddetto *versamento in conto futuro aumento di capitale* è passata da 69.576 migliaia di euro al 30 aprile 2009 a 69.582 migliaia di euro al 31 maggio 2009, sostanzialmente stabile rispetto al mese precedente, mentre includendoli passa da 98.312 migliaia di euro a 98.392 migliaia di euro. In particolare la variazione negativa del *fair value* degli strumenti derivati di copertura ha inciso negativamente sulla posizione finanziaria netta per 882 migliaia di euro rispetto al 31 dicembre 2008.

I Finanziamenti dei soci non correnti comprendono il *Vendor Loan* acquistato da TASNCH Holding ed il *versamento in conto futuro aumento di capitale*.

Per quanto riguarda la posizione finanziaria civilistica, escludendo il finanziamento soci (*Vendor Loan*) e il *versamento in conto futuro aumento di capitale* è passata da 71.715 migliaia di euro al 30 aprile 2009 a 71.319 migliaia di euro al 31 maggio 2009, in miglioramento di 396 migliaia di euro. Includendo il finanziamento soci (*Vendor Loan*) e il *versamento in conto futuro aumento di capitale* la posizione finanziaria civilistica passa da 100.451 migliaia di euro a 100.128 migliaia di euro. Si

evidenzia che i debiti finanziari verso controllate sono relativi per 63 migliaia di euro al saldo della sottoscrizione dell'aumento di capitale deliberato dalla controllata RT Spain, erogato nel mese di giugno, il residuo, pari a 643 migliaia di euro, è relativo al ripristino del finanziamento infragruppo con la controllata svizzera Apia.

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 2009 è rappresentata nel seguente prospetto (in migliaia di Euro):

Linee Bancarie	Affidamenti 31.05.2009	Utilizzi 31.05.2009	Disponibilità di fido 31.05.2009
Linee Finanziare (POOL Tranche A-B-C)	60.700	(60.700)	-
Linea Revolving (POOL)	10.000	(8.500)	1.500
Totale Affidamenti Bancari	70.700	(69.200)	1.500
Linee Factoring	8.000	(4.573)	3.427
Totale Affidamenti Factoring	8.000	(4.573)	3.427
Totale Linee Bancarie/Factoring	78.700	(73.773)	4.927
Disponibilità liquide			2.412
Totale			7.339

La disponibilità complessiva al 31 maggio 2009 ammonta a 7.339 migliaia di euro. Nel corso del mese di marzo la società ha sottoscritto un nuovo contratto di Factoring per un affidamento di 2.000 migliaia di euro, portando l'affidamento complessivo delle linee di factoring ad euro 8.000 migliaia. Si evidenzia che i contratti di factoring attualmente in essere, trasferiscono sostanzialmente tutti i rischi e benefici, conseguentemente la società ha proceduto alla *derecognition* dei crediti stessi.

Al 31 maggio 2009 l'utilizzo sopra evidenziato comprende sia il residuo relativo alle cessioni precedenti al 30 giugno 2008 (data di sottoscrizione del primo nuovo contratto di factoring), pari a 15 migliaia di euro (importo rientrante nella posizione finanziaria netta di fine periodo), che 4.558 migliaia di euro relativo alle cessioni effettuate a valere sui nuovi contratti (*maturity*).

Al 31 maggio 2009 il numero delle banche affidanti è pari a 6 (le banche facenti parte del Pool come descritto nei precedenti comunicati) e due Società di Factor.

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

Come noto il contratto di finanziamento bancario impone la verifica, entro il 30 giugno 2009, dei parametri finanziari ivi previsti e riportati nel comunicato del 30 gennaio 2008. Stante l'acuirsi della recessione in atto, si conferma quanto previsto in relazione al mancato rispetto dei predetti *covenants* al 30 giugno 2009. La Società ha già richiesto il consenso delle Banche Finanziatrici ad una moratoria relativa alle obbligazioni in scadenza, inclusa la rata e gli interessi dovuti alla fine del mese di maggio, ed ha intrapreso una trattativa volta al riequilibrio ed alla stabilizzazione finanziaria, anche alla luce delle risultanze del nuovo piano industriale; le trattative sono già in corso, con l'assistenza dell'*advisor* finanziario, Lazard & co. s.r.l., cui è stato conferito apposito incarico.

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 a quanto indicato al precedente punto 4.

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 2009, risultavano scaduti debiti commerciali per un importo di 5.093 migliaia di Euro (Euro 4.561 migliaia al 30 aprile 2009) dei quali 182 migliaia di Euro verso società controllate e 208 migliaia di euro verso società correlate. Si precisa che lo scaduto da meno di 30 giorni è pari a 1.128 migliaia di euro. Nell'importo scaduto sono compresi 1.107 migliaia di euro relativi ad una fornitura il cui saldo è previsto che sia regolato dalla società successivamente all'incasso da parte del corrispondente importo da parte del cliente finale. 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