

Roma, 31 Marzo 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 D.Lgs. 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.

La Società ha approvato in data 26 marzo 2009, partendo dal budget 2009 già approvato dal Consiglio di Amministrazione del 28 gennaio 2009, un nuovo Piano Industriale per il periodo 2010 – 2012.

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 28 febbraio 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	28.02.2009	31.01.2009	31.12.2008	30.11.2008
Cassa, conti correnti bancari e titoli	3.265	1.406	1.926	1.385
Titoli che non costituiscono immobilizzazioni	80	-	103	265
Crediti finanziari verso terzi	2.436	11	27	37
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(13.288)	(10.089)	(7.811)	(6.766)
Posizione finanziaria netta corrente	(7.508)	(8.671)	(5.754)	(5.080)
Crediti finanziari verso terzi	604	604	583	590
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(57.808)	(57.804)	(57.808)	(57.976)
Fair value strumenti finanziari derivati	(2.170)	(1.866)	(1.539)	(1.262)
Posizione finanziaria netta non corrente	(59.374)	(59.066)	(58.764)	(58.648)
Posizione finanziaria netta consolidata prima dei finanz. Soci	(66.882)	(67.737)	(64.519)	(63.728)

Deb. Finanziari (Shareholder loan - TASNCH Holding)	(16.921)	(16.886)	(16.848)	(16.810)
Deb. Finanziari (Vendor loan - TASNCH Holding)	(11.638)	(11.591)	(11.539)	(11.487)
Finanziamento dei Soci non correnti	(28.558)	(28.477)	(28.387)	(28.297)
Posizione finanziaria netta Consolidata	(95.440)	(96.214)	(92.906)	(92.024)

Civilistica:

Posizione Finanziaria Netta Civilistica	28.02.2009	31.01.2009	31.12.2008	30.11.2008
Cassa, conti correnti bancari e titoli	392	464	632	176
Crediti finanziari verso controllate/correlate	751	91	16	437
Crediti finanziari vs. terzi	2.436	-	-	-
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(12.596)	(9.301)	(7.011)	(5.954)
Posizione finanziaria netta corrente	(9.016)	(8.746)	(6.362)	(5.340)
Crediti finanziari verso terzi	279	279	269	268
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(57.588)	(57.582)	(57.577)	(57.572)
Fair value strumenti finanziari derivati	(2.170)	(1.866)	(1.539)	(1.262)
Debiti finanziari verso controllate/correlate	(2.199)	(2.022)	(1.680)	(1.648)
Posizione finanziaria netta non corrente	(61.678)	(61.191)	(60.528)	(60.214)
Posizione finanziaria netta civilistica prima dei finanz. Soci	(70.694)	(69.938)	(66.890)	(65.554)
Deb. Finanziari (Shareholder loan - TASNCH Holding)	(16.921)	(16.886)	(16.848)	(16.810)
Deb. Finanziari (Vendor loan - TASNCH Holding)	(11.638)	(11.591)	(11.539)	(11.487)
Finanziamento dei Soci non correnti	(28.558)	(28.477)	(28.387)	(28.297)
Posizione finanziaria netta Civilistica	(99.253)	(98.415)	(95.277)	(93.851)

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 il *versamento in conto futuro aumento di capitale* è passata da 67.737 migliaia di euro al 31 gennaio 2009 a 66.882 migliaia di euro al 28 febbraio 2009, in miglioramento di 855 migliaia di euro, mentre includendoli passa da 96.214 migliaia di euro a 95.440 migliaia di euro. In particolare la variazione negativa del *fair value* degli strumenti derivati di copertura ha inciso negativamente sulla posizione finanziaria netta per 631 migliaia di euro rispetto al 31 dicembre 2008. I crediti finanziari verso terzi sono dovuti alle cessioni pro soluto effettuate nel mese di febbraio 2009 ed incassate nel corrente mese di marzo 2009.

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 69.938 migliaia di euro al 31 gennaio 2009 a 70.694 migliaia di euro al 28 febbraio 2009, in peggioramento di 757 migliaia di euro. Includendo i finanziamenti soci (*Vendor Loan* e *Shareholder Loan*) la posizione finanziaria civilistica passa da 98.415 migliaia di euro a 99.253 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 28 febbraio 2009 è rappresentata nel seguente prospetto (in migliaia di Euro):

Linee Bancarie	Affidamenti 28.02.09	Utilizzi 28.02.09	Disponibilità di fido 28.02.09
Linee Finanziarie (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	6.000	(1.774)	4.226
Totale Affidamenti Factoring	6.000	(1.774)	4.226
Totale Linee Bancarie/Factoring	76.700	(70.974)	5.726
Disponibilità liquide			392
Totale			6.119

La disponibilità complessiva al 28 febbraio 2009 ammonta a 6.119 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 gli utilizzi a fronte di cessioni operate dal mese di luglio 2008, non sono rientrati nella posizione finanziaria netta. L'utilizzo sopra evidenziato comprende sia il residuo relativo alle cessioni precedenti al 30 giugno 2008, pari a 15 migliaia di euro, che 1.759 migliaia di euro relativo alle cessioni effettuate a valere sul nuovo contratto (*maturity*).

Al 28 febbraio 2009 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 del 31 dicembre 2008. Gli obiettivi formalizzati nel budget 2009 e nel Nuovo Piano Industriale 2010-2012 della Società, individuano risultati prospettici che consentono il rispetto dei *covenants* 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 28 febbraio 2009, risultavano scaduti debiti commerciali per un importo di 3.879 migliaia di Euro

(Euro 3.948 migliaia al 31 gennaio 2009) dei quali 39 migliaia di Euro verso società controllate e 303 migliaia di euro verso società correlate. Si precisa che lo scaduto da meno di 30 giorni è pari a 1.388 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