

COMUNICATO STAMPA

ex artt. 114 D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e 66 del Regolamento Consob 11971/99

Approvazione della relazione degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno in parte straordinaria dell'assemblea del 27-28 giugno 2012 per i provvedimenti ex artt. 2447 cod. civ.

- * Proposta di aumento di capitale per un controvalore globale massimo di Euro 70.300.000 subordinata all'eventuale mancato perfezionamento dell'accordo di ristrutturazione con le banche creditrici in corso di discussione**

Approvazione della relazione degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno in parte straordinaria dell'assemblea del 27-28 giugno 2012 per i provvedimenti ex artt. 2447 cod. civ.

In data odierna il consiglio di amministrazione di TAS S.p.A. ha approvato le relazioni illustrative relative ai provvedimenti ex art. 2447 del codice civile, all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria convocata per il 27 giugno 2012, in prima convocazione e per il 28 giugno 2012, in seconda convocazione.

Si rammenta che, come precedentemente comunicato e in particolar modo in data 27 aprile 2012 e 10 maggio 2012, al 31 dicembre 2011 è emersa una perdita netta pari a Euro 44.409.670, che ha determinato un patrimonio netto negativo di Euro 22.073.027, tale per cui la Società ricade nella fattispecie prevista dall'art. 2447 cod. civ..

Al 31 marzo 2012 le perdite del periodo, pari a Euro 2.317.494, portano il patrimonio netto negativo della Società a Euro 24.390.521.

La convocazione dell'assemblea dei soci è stata decisa sebbene l'accordo con le banche creditrici (l'"Accordo") sia in fase di avanzata negoziazione alla data odierna, e la conseguente esecuzione della manovra finanziaria delineata nel Piano Industriale 2012-2016, approvato in data 27 aprile 2012, riporterebbe il patrimonio netto della Società su valori tali da rendere insussistenti le condizioni previste dall'articolo 2447 del codice civile, rendendo pertanto non più richiesti i provvedimenti ivi previsti.

La componente patrimoniale e finanziaria della manovra contenuta nel Piano Industriale 2012-2016 prevede in sintesi:

- (i)** il rafforzamento patrimoniale di TASNCH Holding S.r.l., la quale controlla la Società (la "Controllante"), tramite la rinuncia integrale da parte del socio unico della Controllante stessa al credito per finanziamento soci vantato nei confronti della Controllante stessa pari, al 31 dicembre 2011, a Euro 21.741.393,56 in linea capitale;
- (ii)** un'esdebitazione della Società di circa complessivi Euro 50,7 milioni di debiti finanziari nei confronti delle banche creditrici, da effettuarsi con modalità tecniche in corso di definizione, in ogni caso previa cessione di crediti (per l'importo di cui sopra) dalle banche finanziatrici alla Controllante,

e che, comunque, comporterà una dotazione di patrimonio netto sufficiente a rimuovere la situazione di deficit patrimoniale e a dotare la Società, a seguito dell'esecuzione della manovra, di un adeguato ammontare di patrimonio netto. In particolare, è allo stato previsto che tale dotazione di patrimonio venga fornita dalla Controllante in forma di contributo in conto capitale "non targato", senza ricorrere quindi a forme di aumento di capitale e senza provocare potenziali effetti diluitivi sull'azionariato;

- (ii) la concessione da parte delle banche a TAS di linee di credito bilaterali in forma tecnica da definire per un ammontare massimo complessivo di Euro 2.000.000,00 (duemilioni/00) e per la durata di 12 (dodici) mesi, con rinnovo automatico per ulteriori 12 (dodici) mesi sempreché non si siano verificati eventi di *default* che causino o possano causare un effetto pregiudizievole significativo.

L'esdebitazione della Società per circa complessivi Euro 50,7 milioni di debiti finanziari, per effetto dell'esecuzione di quanto previsto nella manovra finanziaria e, in particolare, il contributo in conto capitale "non targato" ad opera della Controllante, comporterà una dotazione di patrimonio netto sufficiente a rimuovere la situazione di deficit patrimoniale e a dotare la Società di un adeguato ammontare di patrimonio netto, venendo meno le condizioni per l'adozione dei predetti provvedimenti.

Nel corso delle negoziazioni svolte sino a oggi - pur non essendo alla data odierna stato ancora finalizzato l'Accordo - la Società e le banche creditrici hanno individuato nell'accordo di ristrutturazione ex art. 182 bis del R.D. 267/1942 (la "Legge Fallimentare") lo strumento più idoneo a regolamentare gli impegni che saranno assunti a sostegno della manovra finanziaria. A tale riguardo, va precisato che l'efficacia degli impegni che verranno assunti nell'ambito dell'Accordo sarà subordinata al passaggio in giudicato - entro il termine del 15 dicembre 2012 (ancora in fase di discussione) - del decreto di omologazione dell'Accordo stesso da parte del Tribunale competente.

Gli Amministratori confermano che, sebbene l'Accordo non sia stato ancora finalizzato e non siano ancora certi i tempi di esecuzione (è verosimile che gli impegni previsti dall'Accordo siano condizionati al passaggio in giudicato del decreto di omologazione dell'Accordo stesso da parte del Tribunale competente), sia ragionevole attendersi il raggiungimento dell'obiettivo dell'implementazione della manovra patrimoniale e finanziaria sopra menzionata.

In attesa della conclusione delle trattative per la definizione dell'Accordo, corre l'obbligo per la Società di redigere e mettere a disposizione, nei termini di legge, la relazione illustrativa prevista dall'art. 2447 cod. civ..

Proposta di aumento di capitale per un controvalore globale massimo di Euro 70.300.000 subordinata all'eventuale mancato perfezionamento dell'Accordo

In considerazione dell'eventualità che, alla data della assemblea, l'Accordo con le banche finanziatrici non sia stato sottoscritto (nonostante quanto sopra precisato in merito alla ragionevole aspettativa della definizione dell'Accordo stesso), occorrerà assumere i provvedimenti ex artt. 2447 cod. civ. e in particolare la proposta prevede:

- (i) previa riduzione del capitale sociale di TAS, l'aumento di capitale della Società nei termini precisati di seguito; ovvero, in via alternativa

- (ii) la nomina dell'organo liquidatorio, con attribuzione dei relativi poteri, nei termini precisati nella relazione.

La delibera di nomina dell'organo liquidatorio potrà essere assunta anche per l'ipotesi in cui venga deliberato l'aumento di capitale e questo non sia stato integralmente sottoscritto nei termini.

Il consiglio di amministrazione della Società ha quindi approvato, in data odierna, una proposta di aumento di capitale a pagamento in via inscindibile per un importo totale massimo di Euro 70.300.000 mediante emissione di nuove azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione da offrire in opzione a tutti i soci e senza annullamento delle attuali n. 41.768.449 azioni.

Il prezzo sarà pari a alla media ponderata dei prezzi di mercato delle azioni degli ultimi sei mesi, da determinarsi in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, con applicazione di uno sconto tra il 20% e l'80%.

Il termine massimo per l'esecuzione dell'aumento di capitale è stato, pertanto, fissato al 31 dicembre 2012 in considerazione dei tempi necessari per dare corso all'operazione.

Il consiglio di amministrazione segnala infine che la Controllante ha fatto presente al consiglio di amministrazione di TAS che, allo stato, non è intenzionata a sottoscrivere un aumento di capitale.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.tasgroup.it.

TAS SpA, 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, Svizzera e Brasile 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

Per contatti:
Paolo Colavecchio
TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.
Tel: +39 – 051 458011
Fax: +39 – 051 4580257
e-mail: paolo.colavecchio@tasgroup.it