

COMUNICATO STAMPA

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

TAS

- **Primo bilancio che evidenzia un'esposizione finanziaria del Gruppo significativamente migliorata e una solida struttura patrimoniale che risulta rafforzata per effetto del completamento dell'operazione di ristrutturazione dell'indebitamento finanziario conclusa il 30 novembre 2012**
- **Approvazione del progetto di bilancio separato di TAS e del bilancio consolidato al 31/12/2012**
 - * **Posizione finanziaria netta consolidata: in notevole miglioramento dai -61,9 milioni di Euro del 2011 (in particolare, con posizione a breve negativa per -62,4 milioni di Euro) ai -13,9 milioni di Euro del 2012 (in particolare, con posizione a breve positiva per 3,9 milioni di Euro);**
 - * **Patrimonio netto consolidato: ricostituito nella misura di 19,3 milioni di Euro, rispetto ai -21,2 milioni di Euro del 2011;**
 - * **Patrimonio netto civilistico: ricostituito nella misura di 18,7 milioni di Euro, rispetto ai -22,1 milioni di Euro del 2011;**
 - * **Ricavi consolidati: 41,5 milioni di Euro (rispetto ai 46 milioni di Euro del 2011);**
 - * **Margine operativo lordo: -0,3 milioni di Euro (di cui, 2,3 milioni di Euro di costi non ricorrenti) rispetto a 3,1 milioni di Euro del 2011 (di cui, 0,9 milioni di Euro di costi non ricorrenti);**
 - * **Risultato Operativo: -5,3 milioni di Euro rispetto ai -53,6 milioni di Euro del 2011, che era stato influenzato da ammortamenti e svalutazioni per 56,7 milioni di Euro;**
 - * **Risultato netto: -6,3 milioni di Euro contro -46,9 milioni di Euro del 2011;**
 - * **Non sarà proposta la distribuzione di dividendi**
- **Convocata l'Assemblea degli azionisti**

Approvazione del progetto di bilancio civilistico di TAS e del bilancio consolidato al 31/12/2012

Il Consiglio di Amministrazione di TAS S.p.A., società leader in Italia nella fornitura di software e servizi per applicazioni bancarie e finanziarie presente anche in Europa, ha approvato i dati consolidati dell'esercizio 2012 ed il progetto di bilancio civilistico dell'esercizio 2012.

Dati contabili consolidati al 31 dicembre 2012

RISULTATI IN SINTESI

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo al 31 dicembre 2012:

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.12.2012	31.12.2011 ¹	Var.	Var %
Ricavi totali	41.562	46.030	(4.467)	(9,7%)
- di cui caratteristici	41.194	45.665	(4.471)	(9,8%)
- di cui non caratteristici	368	365	4	1,1%
Margine operativo lordo (Ebitda²)	(322)	3.125	(3.447)	>(100,0%)
% sui ricavi totali	(0,8%)	6,8%	(7,6%)	>(100,0%)
Risultato operativo	(5.295)	(53.613)	48.318	90,1%
% sui ricavi totali	(12,7%)	(116,5%)	103,7%	89,1%
Utile/(Perdita) netta del periodo	(6.330)	(46.909)	40.579	86,5%
% sui ricavi totali	(15,2%)	(101,9%)	86,7%	85,1%
Posizione Finanziaria Netta	(13.864)	(61.897)	48.032	77,6%
- di cui verso banche ed altri finanziatori	(13.864)	(61.897)	48.032	77,6%
- di cui verso soci	-	-	-	-

Il Gruppo TAS chiude l'esercizio 2012 con un *Margine operativo lordo* negativo di 322 migliaia di Euro influenzato da costi non ricorrenti, legati principalmente alle attività di assistenza nella rinegoziazione del finanziamento in *pool*, per 2.334 migliaia di Euro. Al 31 dicembre 2011 era positivo per 3.125 migliaia di Euro.

In riduzione i *Ricavi totali* del Gruppo per 4.467 migliaia di Euro rispetto al 31 dicembre 2011.

Il *Risultato operativo* del periodo, negativo per 5.295 migliaia di Euro, risulta influenzato da ammortamenti per 4.720 migliaia di Euro e svalutazioni crediti per 253 migliaia di Euro.

Al 31 dicembre 2011 era negativo per 53.613 migliaia di Euro ed era influenzato dagli effetti dell'*impairment test* per 50.568 migliaia di Euro.

Il *Risultato netto di periodo* mostra una perdita pari a 6.330 migliaia di Euro contro una perdita di 46.909 migliaia di Euro del periodo precedente.

La *Posizione Finanziaria Netta* è negativa per 13.864 migliaia di Euro in netto miglioramento rispetto ai 61.897 migliaia di Euro del 31 dicembre 2011. Il notevole miglioramento è legato agli effetti del nuovo accordo di ristrutturazione sottoscritto ai sensi dell'art. 182-bis del R.D. 267/1942 (di seguito, il "**Nuovo Accordo di**

¹ I valori sono stati rideterminati in seguito all'applicazione del principio contabile IAS 19 revised, che comporta, tra l'altro, il cambiamento del principio di rilevazione degli utili e perdite attuariali relative al trattamento di fine rapporto del personale ed ai fondi di quiescenza.

² L'EBITDA (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo) rappresenta un indicatore alternativo di performance non definito dagli IFRS ma utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per TAS come Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni su crediti, immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

Ristrutturazione) con Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., Banca Popolare di Milano Soc. Coop. a r.l., Cassa di Risparmio di Bologna S.p.A., Banco Popolare Soc. Coop., Intesa Sanpaolo S.p.A. e UniCredit S.p.A. (di seguito le “Banche Creditrici”) coordinate da Banca IMI S.p.A. in qualità di agente. Tale accordo sostituisce il precedente accordo di ristrutturazione del 25 febbraio 2010 avente ad oggetto l’indebitamento finanziario della Società nei confronti delle Banche Creditrici, per un ammontare complessivo di Euro 75.688.164,71 (di seguito l’**“Accordo del 2010”**).

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

In base a quanto richiesto dalla Comunicazione Consob n. 15519 del 28 luglio 2006 di seguito riportiamo la posizione finanziaria relativa al Gruppo:

Posizione Finanziaria Netta Consolidata	31.12.2012	31.12.2011
A. Denaro e valori in cassa	(3)	(3)
B. Depositi bancari e postali	(3.766)	(3.612)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	(224)	(123)
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(3.992)	(3.737)
E. Crediti finanziari correnti	(31)	(91)
F. Debiti bancari correnti	8	8
G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	101	66.211
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	42	46
<i>di cui verso parti correlate</i>	11	-
J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)	151	66.265
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	(3.872)	62.436
L. Crediti finanziari non correnti	(717)	(753)
M. Debiti bancari non correnti	-	-
N. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	18.370	77
O. Finanziamento non corrente dei Soci	-	-
P. Altri debiti finanziari non correnti	84	136
Q. Debiti ed altre pass. finanz. non correnti (M) + (N) + (O) + (P)	18.453	213
R. Indebitamento finanziario non corrente netto (L) + (Q)	17.736	(539)
S. Indebitamento finanziario netto (K) + (R)	13.864	61.897

Si evidenzia che, al 31 dicembre 2011, come previsto dallo IAS 1, a seguito del mancato rispetto dei *covenants* previsti dall’Accordo del 2010, il debito relativo erogato a fronte del precedente contratto era stato riclassificato tutto tra le passività finanziarie correnti.

A seguito della sottoscrizione del Nuovo Accordo di Ristrutturazione dei debiti con le Banche creditrici, il debito relativo è stato classificato tutto tra le passività finanziarie non correnti in linea con i piani di rimborso previsti dal nuovo contratto.

La posizione finanziaria netta negativa consolidata è passata da Euro 61.897 mila al 31 dicembre 2011 ad Euro 13.864 mila al 31 dicembre 2012, in miglioramento di oltre 48 milioni.

Il notevole miglioramento è legato al Nuovo Accordo di Ristrutturazione dei debiti sottoscritto.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Conto economico consolidato	31.12.2012	31.12.2011³
Ricavi	40.779	46.310
Lavori in corso	415	(645)
Altri ricavi	368	365
Totale ricavi	41.562	46.030
Materie prime di consumo	(917)	(737)
Costi del personale	(27.006)	(29.397)
Costi per servizi	(11.426)	(8.751)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	<i>(2.164)</i>	<i>(32)</i>
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>(1.513)</i>	<i>(81)</i>
Altri costi	(2.535)	(4.020)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	<i>(170)</i>	<i>(915)</i>
Totale costi	(41.884)	(42.905)
Ammortamenti	(4.720)	(6.030)
Svalutazioni	(253)	(50.708)
Risultato operativo	(5.295)	(53.613)
Proventi finanziari	9.822	106
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	<i>9.727</i>	<i>-</i>
Oneri finanziari	(10.085)	(2.704)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	<i>(9.704)</i>	<i>-</i>
Risultato della gestione finanziaria	(263)	(2.598)
Risultato netto partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	(29)	-
Risultato ante imposte	(5.587)	(56.211)
Imposte	(746)	9.341
Risultato delle attività continuative	(6.333)	(46.870)
Risultato delle attività discontinue	-	-
Risultato dell'esercizio	(6.333)	(46.870)
Risultato netto di competenza di terzi	(3)	39
Risultato netto di competenza del gruppo	(6.330)	(46.909)
Risultato per azione		
- base	(0,15)	(1,12)
- diluito	(0,15)	(1,12)
Conto economico complessivo consolidato	31.12.2012	31.12.2011
Risultato netto d'esercizio (A)	(6.333)	(46.870)
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	(1.041)	(259)
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	(204)	(95)
Utili / (perdite) derivanti dall'adeguamento del goodwill di imprese estere	(2.956)	461
Utili / (perdite) derivanti dal delta cambio su dividendi di imprese estere	134	83
Costi relativi all'aumento di capitale di Tas SpA	-	(1)
Effetto fiscale relativo agli Altri utili / (perdite)	176	63
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B)	(3.890)	252
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	(10.223)	(46.619)
Totale Utile / (perdita) complessiva attribuibile a:		
Soci della controllante	(10.212)	(46.652)
Interessenze di pertinenza di terzi	(12)	33

³ I valori sono stati rideterminati in seguito all'applicazione del principio contabile IAS 19 revised, che comporta, tra l'altro, il cambiamento del principio di rilevazione degli utili e perdite attuariali relative al trattamento di fine rapporto del personale ed ai fondi di quiescenza.

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Rendiconto Finanziario Consolidato	31/12/2012	31/12/2011⁴
Risultato operativo	(5.295)	(53.613)
Ammortamenti e svalutazioni	4.973	56.738
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(458)	(592)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	(414)	76
Risultato partecipazioni valutate al patrimonio netto	(29)	-
Pagamento imposte sul reddito	(170)	(879)
Oneri finanziari pagati	(168)	(281)
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	1.009	1.001
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	3.344	(579)
Cash flow da attività operative	2.793	1.871
Altre variazioni delle immobilizzazioni immateriali	(2.166)	(3.400)
Variazione netta delle immobilizzazioni materiali	(159)	(512)
Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	(149)	-
Variazione netta dei titoli	(101)	44
Cash flow da attività di investimento	(2.575)	(3.869)
Variazione crediti finanziari correnti	60	26
Variazione crediti finanziari immobilizzati	36	(212)
Variazione altri debiti finanziari	27	(71)
Variazione Patrimonio Netto di terzi	(9)	(13)
Effetto delle variazioni nei tassi di cambio delle valute estere	(179)	4
Costi per AUCAP a Patrimonio Netto	-	(1)
Altre variazioni del Patrimonio Netto	-	42
Cash flow da attività di finanziamento	(64)	(225)
Variazione delle disponibilità liquide	154	(2.223)
Disponibilità liquide iniziali	3.615	5.838
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	3.768	3.615

⁴ I valori sono stati rideterminati in seguito all'applicazione del principio contabile IAS 19 revised, che comporta, tra l'altro, il cambiamento del principio di rilevazione degli utili e perdite attuariali relative al trattamento di fine rapporto del personale ed ai fondi di quiescenza.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata	31.12.2012	31.12.2011⁵
Immobilizzazioni immateriali	29.379	31.507
- <i>Goodwill</i>	20.109	20.080
- <i>Altre immobilizzazioni immateriali</i>	9.270	11.427
Immobilizzazioni materiali	836	1.074
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	216	67
Crediti finanziari immobilizzati	717	753
Imposte differite attive	1.532	11.699
Altri crediti	93	111
Totale attivo non corrente	32.772	45.211
Rimanenze nette	2.324	1.908
Crediti commerciali	23.592	17.326
(di cui ratei e risconti commerciali)	2.430	464
Altri crediti	2.708	579
Crediti per imposte correnti sul reddito	184	71
Partecipazioni e altri titoli del circolante	224	123
Crediti finanziari	31	91
Disponibilità liquide	3.768	3.615
Totale attivo corrente	32.831	23.713
TOTALE ATTIVO	65.604	68.924
Capitale sociale	21.920	21.920
Riserva da sovrapprezzo	13.666	13.666
Altre riserve	68.959	22.153
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	(79.003)	(32.094)
Utile / (perdita) dell'esercizio	(6.330)	(46.909)
Patrimonio netto di gruppo	19.212	(21.265)
Capitale e riserve di terzi	75	44
Utile / (perdita) di terzi	(3)	39
Patrimonio netto di terzi	72	83
Patrimonio netto consolidato	19.283	(21.182)
Fondo trattamento di fine rapporto	5.947	5.314
Fondi per rischi ed oneri	579	993
Fondi per imposte differite	122	172
Debiti finanziari	18.453	213
(di cui verso correlate)	-	-
Totale passivo non corrente	25.101	6.692
Debiti commerciali	13.378	8.562
(di cui ratei e risconti commerciali)	5.601	2.469
(di cui verso correlate)	221	60
Altri debiti	7.618	8.475
Debiti per imposte correnti sul reddito	72	112
Debiti finanziari	151	66.265
(di cui ratei e risconti finanziari)	5	5
(di cui verso correlate)	11	-
Totale passivo corrente	21.220	83.413
TOTALE PASSIVO	65.604	68.924

⁵ I valori sono stati rideterminati in seguito all'applicazione del principio contabile IAS 19 revised, che comporta, tra l'altro, il cambiamento del principio di rilevazione degli utili e perdite attuariali relative al trattamento di fine rapporto del personale ed ai fondi di quiescenza.

CONTO ECONOMICO CIVILISTICO

Conto Economico	31.12.2012	31.12.2011⁶
Ricavi	34.840	39.821
<i>(di cui verso correlate)</i>	181	347
Lavori in corso	607	(156)
<i>(di cui verso correlate)</i>	-	113
Totale ricavi	35.798	40.018
Materie prime di consumo	(635)	(542)
Costi del personale	(23.579)	(25.541)
Costi per servizi	(10.724)	(8.302)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(2.164)	(32)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(2.011)	(859)
Altri costi	(2.167)	(3.407)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(147)	(667)
Totale costi	(37.105)	(37.791)
Ammortamenti	(4.760)	(6.088)
Svalutazioni	(275)	(48.087)
Risultato Operativo	(6.342)	(51.948)
Proventi finanziari	7.567	582
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	6.742	-
<i>(di cui verso correlate)</i>	817	555
Oneri finanziari	(10.050)	(2.627)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(9.618)	-
<i>(di cui verso correlate)</i>	(7)	(10)
Risultato della gestione finanziaria	(2.482)	(2.045)
Risultato ante imposte	(8.825)	(53.993)
Imposte	(518)	9.530
Risultato delle attività continuative	(9.343)	(44.463)
Risultato delle attività discontinuative	-	-
Risultato dell'esercizio	(9.343)	(44.463)
<hr/>		
Conto economico complessivo	31.12.2012	31.12.2011
Risultato netto di competenza della Società (A)	(9.343)	(44.463)
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	(635)	53
Costi relativi all'aumento di capitale di Tas SpA	-	(1)
Effetto fiscale su costi relativi all'aumenti di capitale TAS SpA	95	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B)	(540)	53
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	(9.883)	(44.410)

⁶ I valori sono stati rideterminati in seguito all'applicazione del principio contabile IAS 19 revised, che comporta, tra l'altro, il cambiamento del principio di rilevazione degli utili e perdite attuariali relative al trattamento di fine rapporto del personale ed ai fondi di quiescenza.

RENDICONTO FINANZIARIO CIVILISTICO

Rendiconto Finanziario Civilistico	31/12/2012	31/12/2011⁷
Risultato operativo	(6.342)	(51.948)
Ammortamenti e svalutazioni	5.035	54.175
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(568)	(534)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	(414)	76
Pagamento imposte sul reddito	-	(635)
Oneri finanziari pagati	(135)	(192)
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	1.024	381
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	3.251	(54)
Cash flow da attività operative	1.851	1.267
Variazione netta di Immobilizzazioni immateriali	(1.795)	(3.267)
Variazione netta di Immobilizzazioni materiali	(95)	(467)
Costituzione K2Pay Srl (controllo del 50%)	(45)	-
Cash flow da attività di investimento	(1.935)	(3.735)
Variazione dei debiti finanziari verso correlate/controllate	23	794
Variazione altri crediti finanziari	88	(201)
Variazione altri debiti finanziari (incluso il factoring)	(28)	(11)
Costi per AUCAP a Patrimonio Netto	-	(1)
Cash flow da attività di finanziamento	83	582
Variazione delle disponibilità liquide	(0)	(1.885)
Disponibilità liquide iniziali	1.828	3.713
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	1.828	1.828

⁷ I valori sono stati rideterminati in seguito all'applicazione del principio contabile IAS 19 revised, che comporta, tra l'altro, il cambiamento del principio di rilevazione degli utili e perdite attuariali relative al trattamento di fine rapporto del personale ed ai fondi di quiescenza.

STATO PATRIMONIALE CIVILISTICO

Situazione patrimoniale-finanziaria	31.12.2012	31.12.2011⁸
Immobilizzazioni immateriali	24.368	27.023
- <i>Goodwill</i>	15.393	15.393
- <i>Altre immobilizzazioni immateriali</i>	8.975	11.630
Immobilizzazioni materiali	604	819
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	6.825	6.812
Crediti finanziari immobilizzati	576	605
Imposte differite attive	1.381	11.632
Altri crediti	93	111
Totale attivo non corrente	33.846	47.002
Rimanenze nette	2.176	1.570
Crediti commerciali	23.198	16.904
(di cui verso correlate)	302	347
(di cui ratei e risconti commerciali)	2.388	414
Altri crediti	2.424	335
Crediti per imposte correnti sul reddito	184	70
Crediti finanziari	21	80
Disponibilità liquide	1.828	1.828
Totale attività correnti	29.831	20.787
TOTALE ATTIVO	63.677	67.788
Capitale sociale	21.920	21.920
Riserva da sovrapprezzo	13.666	13.666
Riserva da rivalutazione	-	-
Altre riserve	68.422	18.275
Utili/Perdite degli esercizi precedenti	(75.934)	(31.471)
Utili/Perdite dell'esercizio	(9.343)	(44.463)
Patrimonio netto	18.732	(22.073)
Fondo trattamento di fine rapporto	5.222	4.981
Fondi per rischi ed oneri	579	993
Fondi per imposte differite	1	95
Debiti finanziari	18.344	-
Totale passivo non corrente	24.146	6.069
Debiti commerciali	13.569	8.796
(di cui verso correlate)	937	789
(di cui ratei e risconti commerciali)	5.442	2.303
Altri debiti	7.211	8.053
Debiti per imposte correnti sul reddito	-	60
Debiti finanziari	19	66.883
(di cui verso correlate)	11	805
Totale passivo corrente	20.799	83.792
TOTALE PASSIVO	63.677	67.788

⁸ I valori sono stati rideterminati in seguito all'applicazione del principio contabile IAS 19 revised, che comporta, tra l'altro, il cambiamento del principio di rilevazione degli utili e perdite attuariali relative al trattamento di fine rapporto del personale ed ai fondi di quiescenza.

La relazione finanziaria annuale, unitamente alle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione, verranno messe a disposizione del pubblico entro i termini di legge.

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.

Distribuzione di dividendi

E' stato deliberato di non proporre la distribuzione di dividendi.

Convocata l'Assemblea degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in data odierna di convocare l'Assemblea degli azionisti per il **29 aprile 2013** ed occorrendo per il 30 aprile 2013 in seconda convocazione, secondo quanto già comunicato nel calendario eventi societari.

Informazioni su richiesta di Consob ai sensi dell'art. 114 D.Lgs. 58/98

Secondo quanto richiesto dalla Consob ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. 58/98, si forniscono altresì le seguenti informazioni in merito a:

- a) eventuale mancato rispetto dei *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento del gruppo comportante limiti di utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione e data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole;
- b) approvazione e stato di avanzamento del piano di ristrutturazione del debito finanziario del gruppo;
- c) approvazione e/o stato di implementazione del piano industriale del gruppo, con l'evidenziazione degli eventuali scostamenti dei dati consuntivi rispetto a quelli previsti.

In data 27 giugno 2012, la Società, ha completato la sottoscrizione del Nuovo Accordo di Ristrutturazione, in sostituzione del precedente Accordo del 2010.

Il Nuovo Accordo di Ristrutturazione, definito sulla base del Piano Industriale e Finanziario 2012-2016 e della relativa manovra finanziaria oggetto di attestazione da parte di un esperto indipendente ai sensi dell'art. 182 *bis* del R.D. 267/1942, era sospensivamente condizionato al passaggio in giudicato del provvedimento di omologa da parte del competente Tribunale notificato in data 19 ottobre 2012.

In data 30 novembre 2012, a seguito del passaggio in giudicato del decreto di omologa, la Società e la sua controllante TANSCH Holding S.p.A. (di seguito "**TASNCH**"), insieme alle Banche Creditrici, hanno posto in essere le attività esecutive degli accordi, relativi alla operazione di ristrutturazione del debito di TAS, sottoscritti in data 27 giugno 2012.

In particolare è stato sottoscritto, con la controllante TASNCH ed insieme alle Banche Creditrici:

- (i) il rafforzamento patrimoniale della Società mediante la riduzione dell'indebitamento finanziario di TAS, per un importo pari a Euro 50.688.164,71, a valere sui crediti, per capitale e interessi maturati, vantati

dalle Banche Creditrici nei confronti della Società (pari, a Euro 75.688.164,71) per mezzo:

- a. della cessione *pro-soluto* dei crediti da parte delle Banche Creditrici a TASNCH; e;
 - b. successivamente alla suddetta cessione dei crediti, del versamento in conto capitale “non targato” da parte di TASNCH di un importo pari ai crediti oggetto di cessione, mediante compensazione di tale debito da versamento in conto capitale con i debiti della Società nei confronti di TASNCH relativi ai crediti. TASNCH, quindi, ha dotato la Società di una riserva di patrimonio netto idonea a rimuovere la situazione di deficit patrimoniale di cui all’articolo 2447 del codice civile, senza ricorrere a forme di aumento di capitale e senza provocare potenziali effetti diluitivi sull’azionariato;
- (ii) la rideterminazione e la rimodulazione dei termini e delle condizioni applicabili alla porzione residua dell’indebitamento finanziario precedente pari a Euro 25.000.000;
- (iii) la concessione da parte delle Banche Creditrici a TAS, su base bilaterale, di linee di credito di natura autoliquidante - tranne che per Banca Popolare di Milano Soc. Coop. a r.l., disponibile a mettere a disposizione linee con facoltà di utilizzo promiscuo (autoliquidante/cassa) - per un ammontare massimo complessivo di Euro 2.000.000,00 e per la durata di 12 mesi, con rinnovo per ulteriori 12 mesi al verificarsi di determinate condizioni.

In merito allo stato di implementazione del Piano industriale 2012-2016, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 27 aprile 2012, nella tabella di seguito, vengono riportati a confronto i principali indicatori rispetto ai dati consuntivi al 31 dicembre 2012:

Euro milioni	Dati consuntivi	Dati di piano	Delta
Ricavi totali	41,6	46,0	(4,4)
Costi operativi totali	(44,0)	(45,0)	1,0
Margine operativo lordo (MOL)	(2,4)	0,9	(3,4)
Costi R&D	2,1	2,8	(0,7)
Margine operativo lordo (MOL)*	(0,3)	3,8	(4,1)
Risultato operativo	(5,3)	(1,8)	(3,5)
Risultato netto	(6,3)	(12,8)	6,5
Posizione finanziaria netta	(13,9)	(21,3)	7,4

*MOL tenuto conto dei costi R&D capitalizzati

I dati sopra esposti evidenziano:

- Una flessione dei ricavi dovuta alle incertezze sulla continuità aziendale, che hanno indotto i principali clienti a rinviare la concessione di nuove commesse almeno fino a dopo la sottoscrizione definitiva degli accordi di Ristrutturazione del debito con le Banche creditrici (avvenuta il 30 novembre 2012);
- Costi operativi migliori rispetto al Piano per 1,0 milione di Euro, grazie a maggiori razionalizzazioni dei costi industriali per 1,5 milioni di Euro, parzialmente compensati da maggiori oneri straordinari (principalmente legati all’operazione di ristrutturazione del debito);
- Il ritardo di 3,4 milioni di Euro del risultato operativo è dovuto essenzialmente al ritardo registrato sui ricavi rispetto al Piano;

- Risultato d'esercizio migliore di 6,5 milioni di Euro per effetto principalmente della contabilizzazione di proventi finanziari non previsti a Piano, in particolare la registrazione del *Fair Value* relativo alla porzione residua dell'indebitamento finanziario oggetto del Nuovo accordo di Ristrutturazione;
- Posizione finanziaria netta migliore rispetto al Piano di 7,4 milioni di Euro, sempre principalmente per effetto della registrazione del *Fair Value* relativo alla porzione residua dell'indebitamento finanziario oggetto del Nuovo Accordo di Ristrutturazione.

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

TAS SpA, quotata al MTA, è uno dei principali operatori 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