

COMUNICATO STAMPA

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

- **Approvata la situazione patrimoniale ed economica di TAS al 28/02/2010 e la relazione illustrativa ai sensi dell'art. 74 del Regolamento Consob 11971/1999**
- **Non sussistono le condizioni per i provvedimenti ex artt. 2446 e 2447 cod. civ.**
- **Aumento di capitale per un ammontare massimo di 21 milioni di Euro**

Il Consiglio di Amministrazione di TAS S.p.A., leader in Italia nella fornitura di software e servizi per applicazioni bancarie e finanziarie, presente anche in Europa, come annunciato nel precedente comunicato del 29 marzo 2010 ha approvato oggi la situazione patrimoniale ed economica della Società al 28 febbraio 2010 e la relazione predisposta ai sensi dell'art. 74 del Regolamento Consob 11971/1999, che sarà depositata e pubblicata otto giorni prima della data dell'assemblea già convocata per i provvedimenti di cui all'art. 2447 del codice civile per il 29 aprile 2010, in prima convocazione e per il 30 aprile 2010 in seconda convocazione.

Approvata la situazione patrimoniale ed economica di TAS al 28/02/2010

Il Consiglio di Amministrazione ha redatto la situazione patrimoniale ed economica della Società al 28 febbraio 2010 con criteri contabili e di valutazione omogenei a quelli utilizzati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009 ed adottando i medesimi principi.

I *Ricavi totali* della Società sono pari a Euro 5.708 mila al 28 febbraio 2010 ed includono Euro 259 mila relativi ad un provento straordinario riconosciuto dalla controllata francese TAS France quale "ritorno a miglior fortuna" previsto da accordi intercorsi tra le parti in base ai quali è prevista la possibilità da parte di TAS di ottenere fino ad un massimo del 50% dei risultati netti della controllata francese.

La *Posizione Finanziaria Netta*, escludendo i finanziamenti del Socio, è passata da Euro 71.398 mila al 31 dicembre 2009 ad Euro 61.908 mila al 28 febbraio 2010, in miglioramento di Euro 9.490 mila. Includendo i finanziamenti del Socio, la *Posizione Finanziaria Netta* passa da Euro 88.614 mila ad Euro 78.907 mila. Il notevole miglioramento della posizione finanziaria netta è legato alla valorizzazione al *fair value* del nuovo finanziamento di cui in seguito.

Il *Patrimonio Netto* è conseguentemente passato da un valore negativo di Euro 3.008 mila al 31/12/2009 a un valore positivo per Euro 6.687 mila.

I profitti al 28 febbraio 2010 includono, in particolare, il provento finanziario, di circa 13,8 milioni di Euro, contabilizzato a seguito della valorizzazione al *fair value* del nuovo finanziamento rinegoziato con il ceto bancario.

Si ricorda infatti che la Società, a partire da maggio 2009, ha avviato un processo di ristrutturazione finalizzato alla razionalizzazione ed al riequilibrio dell'indebitamento che si è concluso in data 25 febbraio 2010 con la sottoscrizione con il ceto bancario di un nuovo Accordo di Ristrutturazione dei debiti. Nel rispetto dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, gli amministratori hanno valutato la circostanza relativa all'iscrizione degli effetti contabili della valorizzazione al *fair value* del nuovo debito. L'attualizzazione dei flussi di cassa dello stesso ha portato alla registrazione di un provento finanziario di circa 13,8 milioni di Euro.

Tale valutazione è stata supportata da una *fairness opinion* redatta da una *primaria società di consulenza finanziaria* ed ha consentito il superamento della situazione di perdita superiore al terzo di capitale.

La situazione patrimoniale al 28 febbraio 2010 non è stato oggetto di revisione contabile.

STATO PATRIMONIALE

Situazione patrimoniale-finanziaria	28.02.2010	31.12.2009
Immobilizzazioni immateriali	69.553	70.539
- <i>Goodwill</i>	50.348	50.348
- <i>Altre immobilizzazioni immateriali</i>	19.205	20.192
Immobilizzazioni materiali	589	634
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	18.677	18.671
Crediti finanziari immobilizzati	365	302
Imposte differite attive	1.830	2.487
Altri crediti	150	152
Totale attivo non corrente	91.164	92.785
Rimanenze nette	4.361	4.117
Crediti commerciali	20.846	16.968
(di cui verso correlate)	19	12
(di cui ratei e risconti commerciali)	816	487
Altri crediti	400	727
Crediti per imposte correnti sul reddito	54	51
Partecipazioni e altri titoli del circolante	-	-
Crediti finanziari	119	576
(di cui verso correlate)	98	4
(di cui ratei e risconti finanziari)	-	386
Disponibilità liquide	894	3.702
Totale attività correnti	26.674	26.140
TOTALE ATTIVO	117.838	118.925
Capitale sociale	922	922
(di cui parte non versata)	-	-
Riserva da sovrapprezzo	13.779	13.779
Riserva da rivalutazione	-	-
Altre riserve	17.324	15.482
Utili/Perdite degli esercizi precedenti	(33.190)	(6.239)
Utili/Perdite dell'esercizio	7.853	(26.952)
Patrimonio netto	6.687	(3.008)
Fondo trattamento di fine rapporto	5.602	5.646
Fondi per rischi ed oneri	584	850
Fondi per imposte differite	154	151
Altri debiti	-	-
Debiti finanziari	61.933	-
Totale passivo non corrente	68.273	6.648
Debiti commerciali	16.637	13.034
(di cui verso correlate)	568	939
(di cui ratei e risconti commerciali)	8.380	3.725
Altri debiti	7.638	9.289
Debiti per imposte correnti sul reddito	251	154
Debiti finanziari	18.352	92.808
(di cui verso correlate)	18.216	18.079
(di cui ratei e risconti finanziari)	16	3.223
Totale passivo corrente	42.879	115.285
TOTALE PASSIVO	117.838	118.925

CONTO ECONOMICO

Conto Economico	28.02.2010	31.12.2009
Ricavi	5.154	45.346
<i>(di cui verso correlate)</i>	1	15
Lavori in corso	244	1.028
Altri ricavi	310	755
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	259	-
<i>(di cui verso correlate)</i>	259	-
Totale ricavi	5.708	47.129
Materie prime di consumo	(88)	(750)
Costi del personale	(4.919)	(29.914)
Costi per servizi	(1.501)	(12.873)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(161)	(1.368)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(52)	(815)
Altri costi	(470)	(5.987)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	-	(1.500)
Totale costi	(6.978)	(49.524)
Ammortamenti	(1.162)	(8.384)
Svalutazioni	-	(14.697)
Risultato Operativo	(2.433)	(25.476)
Proventi finanziari	13.756	2.248
<i>(di cui verso correlate)</i>	-	2.175
Oneri finanziari	(3.362)	(4.735)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(46)	(673)
Risultato della gestione finanziaria	10.393	(2.487)
Risultato ante imposte	7.961	(27.963)
Imposte	(107)	1.012
Risultato delle attività continuative	7.853	(26.952)
Risultato delle attività discontinue	-	-
Risultato dell'esercizio	7.853	(26.952)

Conto economico complessivo	28.02.2010	31.12.2009
Risultato netto di competenza della Società (A)	7.853	(26.952)
Parte efficace degli utili / (perdite) su stru.fin.di copertura di flussi finanziari ("cash flow hedge")	2.229	(686)
Effetto fiscale relativo agli Altri utili / (perdite)	(648)	225
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B)	1.580	(461)
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	9.434	(27.412)

RENDICONTO FINANZIARIO

Rendiconto Finanziario (metodo indiretto)	28/02/2010	31/12/2009
Risultato operativo	(2.433)	(25.476)
Ammortamenti e svalutazioni	1.162	23.081
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(45)	(133)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	(266)	782
Variazione fondi per imposte differite	2	(1.618)
Pagamento imposte sul reddito	-	(130)
Imposte sul reddito non pagate (incluse differite)	(107)	1.142
Oneri finanziari pagati	(66)	(172)
Proventi / (Oneri) finanziari non incassati / pagati (inclusi dividendi)	10.459	(2.315)
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	(2.754)	(361)
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	2.049	357
Variazioni Capitale Circolante imputabile alle fusioni	-	-
Cash flow da attività operative	8.002	(4.843)
Variazione netta di Immobilizzazioni immateriali	(127)	(3.172)
Variazione netta di Immobilizzazioni materiali	(4)	37
Effetto cambio su partecipazione Tas Americas	(6)	(359)
Ricapitalizzazione TAS Iberia	-	(1.350)
Cash flow da attività di investimento	(136)	(4.844)
Variazione <i>Vendor loan</i> per int.maturati e non pagati	44	640
Utilizzo <i>Shareholder Loan</i> per copertura perdite	(261)	(16.810)
Estinzione vecchio finanziamento in <i>Pool</i>	(75.688)	-
Accensione nuovo finanziamento in <i>Pool</i>	75.688	
Utilizzo linea Revolving - vecchio finanziamento in <i>Pool</i>	-	5.000
Erogazione Bridge Loan da parte del Socio	-	5.000
Pagamento rata mutuo FIT legge 46/82	-	(120)
Variazione dei debiti finanziari verso correlate/controllate	354	(817)
Variazione dei crediti finanziari verso correlate/controllate	(94)	12
Variazione altri crediti finanziari	101	(219)
<i>Fair value</i> del nuovo finanziamento in <i>Pool</i>	(13.755)	-
Variazione altri debiti finanziari	1.097	3.721
Altre Variazione Patrimonio Netto	-	-
Copertura perdite tramite utilizzo <i>Shareholders Loan</i>	261	16.810
Effetto delle variazioni del <i>fair value</i> di strumenti derivati	1.580	(461)
Cash flow da attività di finanziamento	(10.673)	12.756
Variazione delle disponibilità liquide	(2.807)	3.069
Disponibilità liquide iniziali	3.702	632
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	894	3.702

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Posizione Finanziaria Netta Civilistica	28.02.2010	31.12.2009
Cassa, conti correnti bancari e titoli	894	3.702
Crediti finanziari verso controllate/correlate	98	4
Crediti finanziari vs. terzi	21	186
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(137)	(72.371)
Fair value strumenti finanziari derivati	-	(2.358)
Debiti finanziari verso controllate/correlate	(1.217)	(863)
Posizione finanziaria netta corrente	(340)	(71.699)
Crediti finanziari verso terzi	365	302
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(61.933)	-
Debiti finanziari verso controllate/correlate	-	-
Posizione finanziaria netta non corrente	(61.568)	302
Posizione finanziaria netta civilistica prima dei finanz. Soci	(61.908)	(71.398)
Deb. Finanziari (Vendor loan - TASNCH Holding)	(11.999)	(11.955)
Deb. Finanziari (Bridge Loan - TASNCH Holding)	(5.000)	(5.000)
Deb. Finanziari (Shareholder loan - TASNCH Holding)	-	(261)
Finanziamento dei Soci correnti	(16.999)	(17.217)
Posizione finanziaria netta Civilistica	(78.907)	(88.614)

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di TAS S.p.A., Francesco Guidotti, 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.

Non sussistono le condizioni per i provvedimenti ex artt. 2446 e 2447 cod. civ

Come si evince dalla situazione patrimoniale al 28 febbraio 2010, la Società ha realizzato, nel corso dei primi due mesi del 2010, profitti che hanno integralmente coperto le perdite risultanti dal bilancio al 31 dicembre 2009 e, pertanto, non sussistono più le condizioni che impongano la copertura delle perdite mediante riduzione del capitale esistente e successivo aumento dello stesso, secondo quanto previsto dagli articoli 2446 e 2447 del codice civile .

Infatti, a conferma di quanto già anticipato, è stata registrata una plusvalenza conseguente all'iscrizione degli effetti contabili secondo lo IAS 39 della valorizzazione al *fair value* del nuovo debito come modificato a seguito della firma il 25 febbraio 2010 dell'accordo di ristrutturazione di cui è noto. In particolare, l'attualizzazione dei flussi di cassa del nuovo debito ha portato alla registrazione di un provento finanziario nell'esercizio 2010 di oltre 13 milioni di Euro che ha consentito di coprire integralmente le perdite al 31 dicembre 2009 e di superare le condizioni previste dagli articoli 2446 e 2447 del codice civile.

Al riguardo, sebbene il provento finanziario straordinario sopra citato abbia consentito la copertura della perdita eccedente il terzo del capitale, prima che fosse necessario adottare i provvedimenti di riduzione e ricostituzione del capitale imposti dalla legge, il Consiglio di TAS ha provveduto comunque alla convocazione dell'Assemblea straordinaria, imposta dal risultato di esercizio al 31 dicembre 2009, ed alla redazione della situazione patrimoniale al 28 febbraio 2010 al fine di dare evidenza agli azionisti di un risultato di periodo idoneo a superare le condizioni di cui agli artt. 2446-2447 del Codice Civile.

Aumento di capitale per un ammontare massimo di 21 milioni di Euro

Si ricorda inoltre che l'assemblea sarà chiamata a deliberare l'eliminazione del valore nominale delle azioni e l'aumento di capitale per un ammontare massimo di 21.000.000,00 di Euro di cui

è stata data notizia nel comunicato stampa del 25 febbraio 2010 cui si rinvia per maggiori delucidazioni.

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