

Roma, 28 giugno 2012

COMUNICATO STAMPA

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

TAS

- **Assemblea straordinaria in merito ai provvedimenti ex artt. 2446 e 2447 del codice civile**
 - * **Superamento della situazione di cui all'art. 2447 cod. civ. per effetto dell'esecuzione dell'accordo di ristrutturazione ai sensi dell'art.182-bis del R.D. 267/1942**
 - * **Informazioni rese in Assemblea dal socio di maggioranza TASNCH Holding s.r.l. su richiesta di Consob**
- **L'assemblea ordinaria di TAS approva il bilancio al 31/12/2011**
- **Corporate governance**
 - * **Il CdA nomina Renzo Vanetti Presidente e Valentino Bravi Amministratore Delegato**
 - * **Il CdA costituisce il Comitato Controllo e Rischi, il Comitato per la Remunerazione e Nomine ed il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate**

L'Assemblea degli azionisti di TAS S.p.A. (in prosieguo, anche la "Società") leader in Italia nella fornitura di software e servizi per applicazioni bancarie e finanziarie, presente anche in Europa, si è riunita in data odierna in sede ordinaria e straordinaria.

Assemblea straordinaria in merito ai provvedimenti ex artt. 2446 e 2447 del codice civile

Superamento della situazione di cui all'art. 2447 cod. civ. per effetto dell'esecuzione dell'accordo di ristrutturazione ai sensi dell'art. 182-bis Legge Fallimentare sottoscritto in data 27 giugno 2012

L'assemblea straordinaria di TAS, convocata in data odierna per i provvedimenti di cui agli artt. 2446 e 2447 cod. civ., ha preso atto della sottoscrizione dell'accordo di ristrutturazione dei debiti ai sensi dell'art.182-bis del R.D. 267/1942 (la "Legge Fallimentare") di cui al comunicato stampa del 27 giugno 2012 a cui si rimanda per i dettagli dell'operazione (l'"Accordo di Ristrutturazione").

Come già evidenziato nel comunicato dello scorso 27 aprile, una volta divenuto integralmente efficace l'Accordo di Ristrutturazione, subordinatamente al passaggio in giudicato del provvedimento di omologa da parte del competente Tribunale, l'esecuzione della manovra finanziaria di cui al Piano Industriale e Finanziario 2012-2016, che prevede una rilevante riduzione dell'indebitamento finanziario della Società e un rafforzamento patrimoniale della stessa in misura sufficiente a rimuovere la situazione di deficit patrimoniale risultante dai dati contabili e a dotare la stessa di un adeguato ammontare di patrimonio netto, riporterà il patrimonio netto della Società su valori tali da rendere insussistenti le condizioni previste dall'articolo 2447 del codice civile rendendo pertanto non più necessaria l'adozione dei provvedimenti ivi previsti.

In particolare, è previsto che tale dotazione di patrimonio venga fornita dal socio di controllo di TAS in forma di contributo in conto capitale "non targato", per un importo di circa Euro 50,7 milioni, senza ricorrere quindi a forme di aumento di capitale e senza provocare potenziali effetti diluitivi

sull'azionariato. La predetta patrimonializzazione sarà effettuata mediante compensazione del debito da contributo in conto capitale con i debiti della Società nei confronti del socio di controllo di TAS a seguito della cessione al socio stesso di parte dei crediti vantati dalle banche finanziatrici nei confronti di TAS,

A tale riguardo, va confermata la precisazione che l'efficacia degli impegni assunti nell'ambito dell'Accordo di Ristrutturazione e degli accordi ancillari fra il socio di controllo di TAS e le banche è stata subordinata al passaggio in giudicato - entro il termine del 15 dicembre 2012 - del decreto di omologazione dell'Accordo di Ristrutturazione stesso da parte del Tribunale competente.

Pertanto, esclusivamente per il denegato caso in cui tale condizione non si verifichi entro il 15 dicembre prossimo, è stata deliberata la nomina dell'organo liquidatorio, con attribuzione dei relativi poteri; tale deliberazione non diverrà efficace e rimarrà pertanto priva di ogni effetto in caso di passaggio in giudicato del provvedimento di omologa entro il termine suindicato.

Informazioni rese in Assemblea dal socio di maggioranza TASNCH Holding s.r.l. su richiesta di Consob

Sulla base delle richieste formulate da CONSOB, ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/98, pervenute tramite fax in data 20 giugno 2012, il socio TASNCH Holding S.r.l. ("**TASNCH**") rilascia la seguente dichiarazione.

In data 27 giugno 2012, TANSCH, insieme alle società che compongono la catena di controllo della stessa, Verde S.à.r.l. ("**Verde**"), Rosso S.à.r.l. ("**Rosso**") e Audley European Opportunities Master Fund Limited ("**Audley**") (rappresentata dalla società gestore Audley Capital Management Limited) ha sottoscritto un accordo (l' "**Accordo**") 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., Unicredit S.p.A. (le "**Banche**") e Banca Imi S.p.A., in qualità di agente, che prevede, *inter alia*, subordinatamente al verificarsi delle condizioni sospensive oltre precisate, la cessione *pro-soluto*, a favore di TASNCH, di una parte dei crediti per capitale e interessi maturati, vantati dalle Banche nei confronti di TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A. ("**TAS**"), per un importo complessivo pari ad Euro 50.688.164,71 (i "**Crediti**").

L'Accordo è stato sottoscritto nel contesto dell'accordo di ristrutturazione ex articolo 182-bis del R.D. 16 marzo 1942, n. 267 sottoscritto in data 27 giugno 2012 (l' "**Accordo di Ristrutturazione**") da TAS con le Banche e la banca agente e degli impegni assunti in data 26 aprile 2012 da TASNCH in favore di TAS in merito al rafforzamento patrimoniale di quest'ultima.

A. Accordi di TASNCH con le Banche relativamente al rimborso dei Crediti

A fronte della cessione dei Crediti, TASNCH si è impegnata a corrispondere i seguenti corrispettivi.

1) Per l'acquisto dei Crediti di Unicredit S.p.A. e Popolare di Milano Soc. coop. a r.l. (ciascuna una "**Banca Non Sottoscrittrice**"), TASNCH corrisponderà alle stesse:

- (i) contestualmente alla cessione dei Crediti, un Euro; e
- (ii) a titolo di integrazione del prezzo di Cessione, un corrispettivo eventuale, condizionato e differito, di ammontare variabile (il "**Corrispettivo Eventuale**"), pari, per ciascuna delle Banche Non Sottoscrittrici, ad una percentuale, calcolata in base al rapporto tra l'ammontare dei Crediti ceduti da ciascuna di esse e l'ammontare complessivo dei Crediti, e al netto di alcune voci di costo, degli eventuali importi effettivamente corrisposti da TAS a TASNCH a titolo di:
 - a. distribuzioni di dividendi, riserve e/o di rimborso del capitale sociale in caso di riduzione volontaria dello stesso;
 - b. in caso di liquidazione di TAS, rimborsi ai soci del capitale sociale e/o distribuzioni di patrimonio netto;

- c. importi effettivamente corrisposti a TASNCH a titolo di corrispettivo per la vendita e/o trasferimento, di tutte o parte delle azioni detenute da TASNCH in TAS;
- d. importi corrispondenti ad eventuali accantonamenti per passività potenziali in base ai principi contabili applicabili, una volta venute meno le ragioni dei relativi accantonamenti,

fino ad un importo massimo complessivo pari all'ammontare nominale dei Crediti ceduti da ciascuna di Unicredit S.p.A. e Popolare di Milano Soc. coop. a r.l..

2) Per l'acquisto dei Crediti di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., Cassa di Risparmio di Bologna S.p.A., Banco Popolare Soc. coop., Intesa Sanpaolo S.p.A. (ciascuna una "**Banca Sottoscrittrice**"), TASNCH dovrà corrispondere un prezzo pari all'ammontare nominale dei Crediti ceduti da ciascuna di esse. L'estinzione dell'obbligazione di pagamento di tale corrispettivo avverrà mediante compensazione con il debito di ciascuna Banca Sottoscrittrice derivante dalla sottoscrizione di strumenti finanziari partecipativi che saranno emessi da TASNCH ai sensi degli articoli dell'articolo 2346, comma sesto, cod. civ. previa trasformazione della stessa in società per azioni. Tali strumenti partecipativi prevederanno, a favore delle Banche Sottoscrittrici, tra l'altro, dei diritti patrimoniali sostanzialmente analoghi, *mutatis mutandis*, al diritto al Corrispettivo Eventuale previsto per le Banche Non Sottoscrittrici.

L'Accordo contiene previsioni che consentono alle Banche di percepire, fino alla concorrenza del valore nominale dei Crediti ceduti, i proventi della vendita delle azioni della catena di controllo di TASNCH da parte di Audley, Verde e/o Rosso società controllanti direttamente o indirettamente TASNCH.

L'Accordo prevede, tra l'altro, l'impegno di TASNCH, contestualmente alla cessione dei Crediti, ad effettuare una conversione dei Crediti ceduti in riserva versamento in conto capitale "non targato" di TAS.

L'Accordo, salvo talune clausole, è sospensivamente condizionato al passaggio in giudicato del decreto di omologazione dell'Accordo di Ristrutturazione e alla mancata risoluzione dell'Accordo di Ristrutturazione, ai termini e condizioni ivi previsti, entro la data del 15 dicembre 2012.

B. Effetti dell'Accordo sui conti del gruppo TAS e l'assetto proprietario dell'emittente

Con l'esecuzione dell'Accordo e dell'Accordo di Ristrutturazione, le parti intendono perseguire il rafforzamento patrimoniale di TAS mediante riduzione del debito gravante sulla stessa TAS nei confronti delle Banche per l'importo di Euro 50.688.174,61, da effettuarsi mediante la sopra descritta operazione di cessione dei Crediti e successivo versamento in conto capitale "non targato" a favore di TAS.

Il rafforzamento patrimoniale della TASNCH è garantito, oltre che dagli effetti dell'operazione di ristrutturazione, anche dalla rinuncia, con efficacia dalla data di sottoscrizione dell'Accordo di Ristrutturazione, alla restituzione dei finanziamenti soci e dei relativi interessi da parte del socio di controllo Verde S.à r.l, pari, al 31 dicembre 2011, a Euro 21.741.393,56, in linea capitale e interessi, con efficacia dall'approvazione del piano di ristrutturazione da parte di TAS e della sottoscrizione dell'Accordo di Ristrutturazione.

Non è prevista una modifica dell'assetto proprietario di TAS alla data di efficacia dell'Accordo, prevedendosi, tuttavia, un impegno di TASNCH di conferire mandato ad una primaria banca d'affari o società di consulenza, con efficacia a decorrere dai 12 mesi successivi alla data di esecuzione dell'Accordo, finalizzato alla ricerca di potenziali acquirenti della partecipazione detenuta da TASNCH in TAS.

L'assemblea ordinaria di TAS approva il bilancio al 31/12/2011

L'assemblea degli azionisti in sede ordinaria ha approvato il bilancio dell'esercizio 2011 ed ha nominato un nuovo Consiglio di Amministrazione.

E' stato deliberato di non procedere ad alcuna distribuzione di dividendo.

Dati contabili consolidati al 31 dicembre 2011

RISULTATI IN SINTESI

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo al 31 dicembre 2011:

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.12.2011	31.12.2010	Var.	Var %
Ricavi totali	46.030	50.102	(4.072)	(8,1%)
- di cui caratteristici	45.665	49.340	(3.675)	(7,4%)
- di cui non caratteristici	365	762	(398)	(52,2%)
Margine operativo lordo (Ebitda¹)	2.633	4.251	(1.619)	(38,1%)
% sui ricavi totali	5,7%	8,5%	(2,8%)	(32,6%)
Risultato operativo	(54.105)	(4.266)	(49.840)	>100%
% sui ricavi totali	>(100%)	(8,5%)	>(100%)	>100%
Utile/(Perdita) netta del periodo	(47.110)	1.793	(48.903)	>(100%)
% sui ricavi totali	>(100%)	3,6%	>(100%)	>(100%)
Posizione Finanziaria Netta	(61.897)	(58.526)	(3.371)	(5,8%)
- di cui verso banche ed altri finanziatori	(61.897)	(57.798)	(4.099)	(7,1%)
- di cui verso soci	-	(728)	728	100,0%

Al 31 dicembre 2011 il Gruppo ha registrato *Ricavi totali* in flessione dell'8,1%, rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente, attestandosi a 46 milioni di Euro contro i 50,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2010.

Il *Margine operativo lordo*, pari a 2,6 milioni di Euro, si riduce di 2,8 punti percentuali rispetto ai 4,3 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

Il *Risultato Operativo* del periodo, influenzato da ammortamenti e svalutazioni anche per effetto dell'*impairment test* per un totale di 56,7 milioni di Euro, è negativo per 54,1 milioni di Euro contro un valore negativo di 4,3 milioni di Euro del 2010.

Il *Risultato netto di periodo* mostra una perdita pari a 47,1 milioni di Euro contro un utile di 1,8 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

La *Posizione Finanziaria Netta* escludendo i finanziamenti del Socio è passata da Euro 57,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2010 a 61,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2011, in peggioramento di 4,1 milioni di Euro, mentre includendoli passa da 58,5 milioni di Euro a 61,9 milioni di Euro.

Dai dati di chiusura della Società al 31 dicembre 2011 emerge che nel periodo di riferimento si è verificata una perdita netta pari a Euro 44.409.670, che ha determinato un patrimonio netto negativo di Euro 22.073.027, rilevante ai fini della fattispecie prevista dall'art. 2447 cod. civ..

Il consiglio di amministrazione di TAS, nonostante tale situazione di deficit patrimoniale, ha redatto il presente bilancio secondo i principi e criteri propri di un'impresa in funzionamento e nel presupposto della continuità aziendale sulla base delle considerazioni già portate a conoscenza del mercato con il comunicato del 27 aprile 2012.

L'assemblea odierna, sulla base della intervenuta sottoscrizione dell'Accordo di Ristrutturazione, in considerazione del possibile superamento delle condizioni previste dall'articolo 2447 del codice civile a seguito dell'esecuzione della manovra finanziaria delineata nel Piano 2012, ha pertanto approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 secondo criteri di continuità aziendale.

¹L'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.

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	31.12.2011	31.12.2010
A. Denaro e valori in cassa	(3)	(3)
B. Depositi bancari e postali	(3.612)	(5.835)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	(123)	(167)
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(3.737)	(6.004)
E. Crediti finanziari correnti	(91)	(117)
F. Debiti bancari correnti	8	5
G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	66.211	220
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	46	18
J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)	66.265	244
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	62.436	(5.878)
L. Crediti finanziari non correnti	(753)	(540)
M. Debiti bancari non correnti	-	-
N. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	77	64.062
O. Finanziamento non corrente dei Soci	-	728
P. Altri debiti finanziari non correnti	136	155
Q. Debiti ed altre pass. finanz. non correnti (M) + (N) + (O) + (P)	213	64.944
R. Indebitamento finanziario non corrente netto (L) + (Q)	(539)	64.404
S. Indebitamento finanziario netto (K) + (R)	61.897	58.526
<i>di cui escludendo i finanziamenti Soci</i>	<i>61.897</i>	<i>57.798</i>

Come previsto dallo IAS 1, a seguito del mancato rispetto dei *covenants* previsti dall'accordo di ristrutturazione sottoscritto il 25 febbraio 2010, il debito derivante da tale contratto è stato riclassificato tutto tra le passività finanziarie correnti.

La posizione finanziaria netta negativa consolidata è passata da Euro 58.526 mila al 31 dicembre 2010 ad Euro 61.897 mila al 31 dicembre 2011, in peggioramento di Euro 3.371 mila.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Conto economico consolidato	31.12.2011	31.12.2010
Ricavi	46.310	51.378
Lavori in corso	(645)	(2.038)
Altri ricavi	365	762
Totale ricavi	46.030	50.102
Materie prime di consumo	(737)	(947)
Costi del personale	(29.889)	(30.440)
Costi per servizi	(8.751)	(9.318)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	<i>(32)</i>	<i>(456)</i>
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>(81)</i>	<i>(131)</i>
Altri costi	(4.020)	(5.146)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	<i>(915)</i>	<i>(992)</i>
Totale costi	(43.397)	(45.850)
Ammortamenti	(6.030)	(7.693)
Svalutazioni	(50.708)	(824)
Risultato operativo	(54.105)	(4.266)
Proventi finanziari	106	13.828
Oneri finanziari	(2.476)	(5.981)
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>-</i>	<i>(255)</i>
Risultato della gestione finanziaria	(2.370)	7.847
Risultato ante imposte	(56.475)	3.581
Imposte	9.404	(1.772)
Risultato delle attività continuative	(47.071)	1.810
Risultato delle attività discontinuative	-	-
Risultato dell'esercizio	(47.071)	1.810
Risultato netto di competenza di terzi	39	17
Risultato netto di competenza del gruppo	(47.110)	1.793
Risultato per azione		
- base	(1,13)	0,45
- diluito	(1,13)	0,45
Conto economico complessivo consolidato	31.12.2011	31.12.2010
Risultato netto d'esercizio (A)	(47.071)	1.810
Parte efficace degli utili / (perdite) su stru.fin.di copertura di flussi finanziari ("cash flow hedge")	-	(493)
Effetto fiscale su stru.fin.di copertura di flussi finanziari ("cash flow hedge")	-	136
Rilascio a conto economico del fair value per chiusura IRS	-	2.722
Rilascio a conto economico effetto imposte su fair value per chiusura IRS	-	(784)
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	(95)	345
Utili / (perdite) derivanti dall'adeguamento del goodwill di imprese estere	461	2.530
Utili / (perdite) derivanti dal delta cambio su dividendi di imprese estere	83	106
Costi relativi all'aumento di capitale di Tas SpA	(1)	(306)
Effetto fiscale su costi relativi all'aumenti di capitale TAS SpA	-	67
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B)	448	4.323
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	(46.623)	6.133
Totale Utile / (perdita) complessiva attribuibile a:		
Soci della controllante	(46.656)	6.110
Interessenze di pertinenza di terzi	33	23

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Rendiconto Finanziario Consolidato	31/12/2011	31/12/2010
Risultato operativo	(54.105)	(4.266)
Ammortamenti e svalutazioni	56.738	8.517
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(48)	(277)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	76	32
Pagamento imposte sul reddito	(879)	(750)
Oneri finanziari pagati	(281)	(277)
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	1.001	1.889
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	(579)	(6.180)
Cash flow da attività operative	1.922	(1.312)
Altre variazioni delle immobilizzazioni immateriali	(3.400)	(2.226)
Variazione netta delle immobilizzazioni materiali	(512)	(401)
Variazione netta dei titoli	44	(4)
Cash flow da attività di investimento	(3.869)	(2.631)
Pagamento rata mutuo FIT legge 46/82	-	(119)
Erogazione <i>Bridge Loan</i> da parte del Socio utilizzato per l'AUCAP	-	2.100
Variazione crediti finanziari correnti	26	69
Variazione crediti finanziari immobilizzati	(212)	45
Variazione altri debiti finanziari (incluso il <i>factoring</i>)	(71)	(144)
Variazione Patrimonio Netto di terzi	(13)	6
Effetto delle variazioni nei tassi di cambio delle valute estere	(6)	446
Costi per AUCAP a Patrimonio Netto	(1)	(239)
Quota dei terzi relativa all'Aumento di Capitale	-	2.543
Altre variazioni del Patrimonio Netto	-	-
Cash flow da attività di finanziamento	(277)	4.706
Variazione delle disponibilità liquide	(2.223)	763
Disponibilità liquide iniziali	5.838	5.075
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	3.615	5.838

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata	31.12.2011	31.12.2010
Immobilizzazioni immateriali	31.507	83.877
- Goodwill	20.080	68.341
- Altre immobilizzazioni immateriali	11.427	15.536
Immobilizzazioni materiali	1.074	930
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	67	67
Crediti finanziari immobilizzati	753	540
Imposte differite attive	11.713	1.951
Altri crediti	111	142
Totale attivo non corrente	45.225	87.506
Rimanenze nette	1.908	2.536
Crediti commerciali (di cui ratei e risconti commerciali)	17.326 464	17.614 517
Altri crediti (di cui verso correlate)	579 -	778 9
Crediti per imposte correnti sul reddito	71	58
Partecipazioni e altri titoli del circolante	123	167
Crediti finanziari	91	117
Disponibilità liquide	3.615	5.838
Totale attivo corrente	23.713	27.109
TOTALE ATTIVO	68.938	114.615
Capitale sociale	21.920	21.920
Riserva da sovrapprezzo	13.666	13.667
Altre riserve	22.128	20.946
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	(31.924)	(33.717)
Utile / (perdita) dell'esercizio	(47.110)	1.793
Patrimonio netto di gruppo	(21.320)	24.608
Capitale e riserve di terzi	44	40
Utile / (perdita) di terzi	39	17
Patrimonio netto di terzi	83	57
Patrimonio netto consolidato	(21.237)	24.665
Fondo trattamento di fine rapporto	5.383	5.431
Fondi per rischi ed oneri	993	917
Fondi per imposte differite	172	686
Debiti finanziari (di cui verso correlate)	213 -	64.944 728
Totale passivo non corrente	6.761	71.979
Debiti commerciali (di cui ratei e risconti commerciali) (di cui verso correlate)	8.562 2.469 60	8.203 2.830 105
Altri debiti	8.475	9.412
Debiti per imposte correnti sul reddito	112	112
Debiti finanziari (di cui ratei e risconti finanziari)	66.265 5	244 5
Totale passivo corrente	83.414	17.971
TOTALE PASSIVO	68.938	114.615

Dati contabili TAS S.p.A. al 31 dicembre 2011

CONTO ECONOMICO CIVILISTICO

Conto Economico	31.12.2011	31.12.2010
Ricavi	39.821	44.188
<i>(di cui verso correlate)</i>	347	6
Lavori in corso	(156)	(2.391)
Altri ricavi	353	722
<i>(di cui verso correlate)</i>	113	259
Totale ricavi	40.018	42.519
Materie prime di consumo	(542)	(561)
Costi del personale	(25.715)	(26.135)
Costi per servizi	(8.302)	(9.027)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(32)	(456)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(859)	(786)
Altri costi	(3.407)	(4.599)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(667)	(989)
<i>(di cui verso correlate)</i>	-	(96)
Totale costi	(37.965)	(40.321)
Ammortamenti	(6.088)	(7.403)
Svalutazioni	(48.087)	(1.182)
Risultato Operativo	(52.122)	(6.387)
Proventi finanziari	582	15.126
<i>(di cui verso correlate)</i>	555	1.362
Oneri finanziari	(2.399)	(5.840)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(10)	(270)
Risultato della gestione finanziaria	(1.817)	9.286
Risultato ante imposte	(53.939)	2.899
Imposte	9.530	(1.009)
Risultato delle attività continuative	(44.410)	1.890
Risultato delle attività discontinuative	-	-
Risultato dell'esercizio	(44.410)	1.890
Conto economico complessivo	31.12.2011	31.12.2010
Risultato netto di competenza della Società (A)	(44.410)	1.890
Parte efficace degli utili / (perdite) su stru.fin.di copertura di flussi finanziari ("cash flow hedge")	-	(493)
Effetto fiscale su stru.fin.di copertura di flussi finanziari ("cash flow hedge")	-	136
Rilascio a conto economico del fair value per chiusura IRS	-	2.722
Rilascio a conto economico effetto imposte su fair value per chiusura IRS	-	(784)
Costi relativi all'aumento di capitale di Tas SpA	(1)	(306)
Effetto fiscale su costi relativi all'aumenti di capitale TAS SpA	-	67
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B)	(1)	1.341
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	(44.410)	3.231

RENDICONTO FINANZIARIO CIVILISTICO

Rendiconto Finanziario Civilistico	31/12/2011	31/12/2010
Risultato operativo	(52.122)	(6.387)
Ammortamenti e svalutazioni	54.175	8.585
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(360)	(305)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	76	67
Variazione fondi per imposte differite	-	-
Pagamento imposte sul reddito	(635)	(721)
Imposte sul reddito non pagate (incluse differite)	-	-
Oneri finanziari pagati	(192)	(187)
Proventi / (Oneri) finanziari non incassati / pagati (inclusi dividendi)	-	-
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	381	2.317
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	(54)	(5.301)
Cash flow da attività operative	1.267	(1.931)
Variazione netta di Immobilizzazioni immateriali	(3.267)	(2.962)
Variazione netta di Immobilizzazioni materiali	(467)	(264)
Cash flow da attività di investimento	(3.735)	(3.227)
Pagamento rata mutuo FIT legge 46/82	-	(119)
Erogazione <i>Bridge Loan</i> da parte del Socio utilizzato per l'AUCAP	-	2.100
Variazione dei debiti finanziari verso correlate/controllate	794	952
Variazione dei crediti finanziari verso correlate/controllate	-	4
Variazione altri crediti finanziari	(201)	4
Variazione altri debiti finanziari	(11)	(75)
Costi per AUCAP a Patrimonio Netto	(1)	(239)
Quota dei terzi relativa all'Aumento di Capitale	-	2.543
Cash flow da attività di finanziamento	582	5.169
Variazione delle disponibilità liquide	(1.885)	12
Disponibilità liquide iniziali	3.713	3.702
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	1.828	3.713

STATO PATRIMONIALE CIVILISTICO

Situazione patrimoniale-finanziaria	31.12.2011	31.12.2010
Immobilizzazioni immateriali	27.023	66.377
- Goodwill	15.393	50.348
- Altre immobilizzazioni immateriali	11.630	16.030
Immobilizzazioni materiali	819	620
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	6.812	17.973
Crediti finanziari immobilizzati	605	367
Imposte differite attive	11.632	1.930
Altri crediti	111	142
Totale attivo non corrente	47.002	87.409
Rimanenze nette	1.570	1.726
Crediti commerciali	16.904	16.811
(di cui verso correlate)	347	6
(di cui ratei e risconti commerciali)	414	510
Altri crediti	335	741
(di cui verso correlate)	-	9
Crediti per imposte correnti sul reddito	70	57
Crediti finanziari	80	117
Disponibilità liquide	1.828	3.713
Totale attività correnti	20.787	23.166
TOTALE ATTIVO	67.788	110.575
Capitale sociale	21.920	21.920
Riserva da sovrapprezzo	13.666	13.667
Altre riserve	18.051	17.324
Utili/Perdite degli esercizi precedenti	(31.301)	(33.190)
Utili/Perdite dell'esercizio	(44.410)	1.890
Patrimonio netto	(22.073)	21.610
Fondo trattamento di fine rapporto	4.981	5.341
Fondi per rischi ed oneri	993	917
Fondi per imposte differite	95	541
Debiti finanziari	-	64.630
(di cui verso correlate)	-	728
Totale passivo non corrente	6.069	71.430
Debiti commerciali	8.796	8.431
(di cui verso correlate)	789	1.033
(di cui ratei e risconti commerciali)	2.303	2.441
Altri debiti	8.053	8.459
Debiti per imposte correnti sul reddito	60	73
Debiti finanziari	66.883	572
(di cui verso correlate)	805	566
Totale passivo corrente	83.792	17.535
TOTALE PASSIVO	67.788	110.575

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.

Corporate governance

Nomina nuovo consiglio di amministrazione

L'Assemblea dei soci ha inoltre nominato, in data odierna, il nuovo Consiglio di Amministrazione composto di sei membri, che rimarrà in carica per la durata di tre esercizi con scadenza alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31/12/2014. Sono risultati eletti dalla unica lista presentata dal socio di maggioranza TASNCH Holding s.r.l. i seguenti consiglieri: Renzo Vanetti, Michael Treichl, Valentino Bravi, Francesco Guidotti, Richard Launder e Luca di Giacomo, questi ultimi due con la qualifica di amministratori indipendenti.

Sul sito societario sono consultabili e scaricabili i rispettivi *curricula*.

Nomina Presidente e Amministratore Delegato – Costituzione Comitato per il Controllo e Rischi, Comitato per la Remunerazione e Nomine, Comitato per le Operazioni con Parti Correlate

Il neominato Consiglio d'Amministrazione, riunitosi subito dopo la conclusione della riunione assembleare, ha nominato Renzo Vanetti quale Presidente del Consiglio e Valentino Bravi alla carica di Amministratore Delegato.

Il Consiglio ha anche valutato e, sulla base delle informazioni fornite dagli interessati e di quelle a disposizione di TAS, ha ravvisato esistenti nei consiglieri Launder e Di Giacomo i requisiti di indipendenza previsti nel TUF (D.Lgs. 58/98) e nel Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana.

Il CdA ha inoltre costituito il Comitato per il Controllo e Rischi, il Comitato per la Remunerazione e Nomine e il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

Il Comitato per il Controllo e Rischi risulta formato, ai sensi delle prescrizioni del Codice di Corporate Governance, dagli unici due membri indipendenti e precisamente:

Luca di Giacomo (Amministratore indipendente non esecutivo) - Presidente
Richard Launder (Amministratore indipendente non esecutivo)

Il Comitato per la Remunerazione e Nomine risulta formato da tre membri e precisamente:

Luca di Giacomo (Amministratore indipendente non esecutivo)- Presidente
Michael Treichl (Amministratore non esecutivo)
Richard Launder (Amministratore indipendente non esecutivo)

Il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate risulta formato da tre membri e precisamente:

Luca di Giacomo (Amministratore indipendente non esecutivo) - Coordinatore
Richard Launder (Amministratore indipendente non esecutivo)
Michael Treichl (Amministratore non esecutivo)

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

TAS SpA, società 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

Paolo Colavecchio

TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.

Tel: +39 – 051 458011

Fax: +39 – 051 4580257

e-mail: paolo.colavecchio@tasgroup.it