

Milano, 27 giugno 2012

COMUNICATO STAMPA

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

TAS

Sottoscritto l'accordo di ristrutturazione dei debiti

TAS S.p.A., leader in Italia nella fornitura di software e servizi per applicazioni bancarie e finanziarie, presente anche in Europa, ha completato in data odierna la sottoscrizione di un nuovo accordo di ristrutturazione dei debiti ai sensi dell'art. 182-bis del R.D. 267/1942 (di seguito, l'**"Accordo di 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.

L'Accordo di Ristrutturazione, è stato 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 e consente, grazie a una significativa riduzione dell'indebitamento finanziario e ripatrimonializzazione della Società, la prosecuzione dell'attività aziendale e il mantenimento del livello occupazionale, evitando, nel contempo, la diluizione degli azionisti di minoranza.

In particolare, è stato concordato con le Banche Creditrici:

- (i) il rafforzamento patrimoniale della Società da attuarsi 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 Holding s.r.l., società controllante di TAS (di seguito "**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, da liberarsi mediante compensazione di tale debito da versamento in conto capitale con i debiti della Società nei confronti di TASNCH relativi ai crediti. TASNCH, quindi, doterà la Società di una riserva di patrimonio netto idonea a rimuovere la situazione di deficit patrimoniale, 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 (di seguito l'**"Indebitamento Finanziario Residuo"**);
- (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 (duemilioni/00) e per la durata di 12 (dodici) mesi (di seguito le "**Nuove Linee**"), con rinnovo per ulteriori 12 (dodici) mesi al verificarsi di determinate condizioni.

L'Accordo di Ristrutturazione è sospensivamente condizionato al passaggio in giudicato del provvedimento di omologa del Nuovo Accordo di Ristrutturazione da parte del competente Tribunale entro il 15 dicembre 2012 (di seguito "**Termine di Avveramento**").

L'Accordo di Ristrutturazione prevede, altresì, un impegno di moratoria assunto dalle Banche Creditrici in pendenza del Termine di Avveramento e fino alla data di esecuzione delle attività ivi previste, ovvero, nel caso in cui la condizione sospensiva non si sia avverata (o non sia stata rinunciata), sino al 15 dicembre 2012, e, in particolare, l'impegno a:

- (i) non esigere il pagamento:
 - (a) dei crediti relativi all'Indebitamento Finanziario Residuo; e
 - (b) dei crediti per capitale e interessi oggetto di cessione e, conseguentemente, a non azionare i diritti (incluse azioni cautelari e/o esecutive e/o concorsuali e/o l'escussione di eventuali garanzie e i diritti a esse connesse) e i rimedi spettanti a ciascuna Banca Creditrice per il pagamento di tali crediti come previsti dal relativo contratto e/o dalla legge per l'eventuale violazione degli obblighi e/o degli impegni assunti ai sensi del predetto contratto; e
- (ii) non dichiarare e non richiedere nei confronti della Società la risoluzione e/o il recesso e/o la decadenza dal beneficio del termine in relazione ai crediti oggetto di cessione e/o all'accordo di ristrutturazione del 25 febbraio 2010.

Nello stesso contesto è stato altresì convenuto il rafforzamento patrimoniale di TASNCH, tramite la rinuncia integrale da parte del socio unico di TASNCH stessa al credito per finanziamento soci vantato nei confronti di TASNCH pari, al 31 dicembre 2011, a Euro 21.741.393,56 in linea capitale e interessi.

Nell'operazione TAS è stata assistita da Bain & Company Italy Inc. e dallo Studio Legale Lombardi Molinari e Associati. Le Banche Creditrici sono state assistite dallo Studio Legale Pavesi Gitti Verzoni e il socio di riferimento dallo Studio Legale Paul Hastings. Lo studio CBA ha assistito sia la Società sia le Banche Creditrici come advisor fiscale.

Diffusione di Informazioni su richiesta di Consob ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. 58/1998

Secondo quanto richiesto dalla Consob ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. 58/98, si forniscono altresì i seguenti elementi informativi:

a) Riguardo alla concessione alla Società da parte delle Banche Creditrici delle Nuove Linee come sopra definite, la specificazione delle condizioni al verificarsi delle quali le stesse vengono rinnovate. Al riguardo dovranno essere fornite le considerazioni degli Amministratori circa l'adeguatezza delle suddette linee di credito a finanziare la gestione corrente del gruppo TAS

Le Nuove Linee, pari a complessivi Euro 2.000.000, ai sensi dell'Accordo di Ristrutturazione, saranno messe a disposizione per un periodo di 12 (dodici) mesi con rinnovo per un ulteriore periodo di 12 (dodici) mesi subordinatamente alle seguenti condizioni:

- (i) alla data di scadenza non sussista un evento rilevante che comporti la facoltà di risoluzione o recesso delle Banche Creditrici ai sensi dell'Accordo di Ristrutturazione;
- (ii) sia stato verificato il rispetto dei parametri finanziari (rapporto fra posizione finanziaria netta e patrimonio netto e rapporto fra posizione finanziaria netta e EBITDA industriale);

- (iii) sia pervenuta una richiesta di rinnovo da parte della Società a ciascuna delle Banche Creditrici.

e sono destinate, prioritariamente, al pagamento dei creditori estranei all'Accordo di Ristrutturazione e, secondariamente, per far fronte alle esigenze finanziarie derivanti dall'attività caratteristica della Società.

Per quanto riguarda l'adeguatezza delle Nuove Linee di cui sopra a finanziare la gestione corrente del gruppo TAS, l'attestatore dell'Accordo di Ristrutturazione, Dott. Riccardo Ranalli, ha condotto prove di resistenza per verificare l'attuabilità dell'accordo e l'adeguatezza di tali linee a fronteggiare il fabbisogno finanziario scaturente dalla gestione corrente. Tali verifiche hanno avuto esito positivo.

b) Riguardo alla rideterminazione e rimodulazione dei termini e delle condizioni applicabili alla porzione dell'Indebitamento Finanziario Residuo della Società nei confronti delle Banche Creditrici, come sopra definito, elementi di dettaglio in ordine alla variazione dei suddetti termini e condizioni

Di seguito si illustra la composizione delle linee di credito disciplinate nell'accordo di ristrutturazione del 25 febbraio 2010, per un ammontare complessivo pari a Euro 75.688.164,71, ed oggetto del Nuovo Accordo di Ristrutturazione:

- "Linea A1": pari a Euro 38.689.804,11, con scadenza al 31 dicembre 2017;
- "Linea B1": pari a Euro 2.730.236,34, con scadenza al 31 dicembre 2017;
- "Linea PIK": pari a Euro 10.000.000,00, con scadenza al 31 dicembre 2018;
- "Linea Revolving": pari a Euro 8.668.124,26, revolving, con scadenza al 31 dicembre 2017;
- "Finanziamento Infruttifero": pari a Euro 15.600.000,00, con scadenza al 31 dicembre 2019.

L'Accordo di Ristrutturazione prevede una rilevante riduzione dell'indebitamento finanziario di TAS, per un importo pari a Euro 50.688.164,71, e la rideterminazione e rimodulazione del debito residuo, pari a Euro 25.000.000,00.

In particolare, l'Indebitamento Finanziario Residuo, verrà consolidato, riscadenziato e rimborsato nel rispetto dei seguenti termini:

- (i) l'importo di Euro 15.000.000,00, dovrà essere integralmente rimborsato da parte della Società alla data di scadenza del 31 dicembre 2016;
- (ii) l'importo di Euro 10.000.000,00, dovrà essere integralmente rimborsato da parte della Società alla data di scadenza del 31 dicembre 2020 (collettivamente, le "Linee Riscadenziate").

Le Linee Riscadenziate non sono produttive di interessi e resteranno garantite da un pegno costituito sul 67,276% del capitale sociale di TAS di proprietà di TASNCH già perfezionatosi il 30 novembre 2007.

c) Le considerazioni degli amministratori circa le modalità di reperimento delle risorse finanziarie necessarie a finanziare la gestione corrente del gruppo TAS nelle more del passaggio in giudicato del decreto di omologazione da parte del Tribunale competente dell'Accordo di Ristrutturazione

Nelle more del passaggio in giudicato del decreto di omologazione, le risorse finanziarie necessarie alla gestione corrente saranno assicurate:

1. dalla cassa già disponibile;
2. dall'ordinario flusso di cassa generato dalla gestione caratteristica;
3. dalla progressiva riduzione delle uscite di cassa per stipendi e contributi (la voce di costo più rilevante per la Società), con l'entrata a regime del Contratto di Solidarietà, firmato in data 5

giugno 2012 con le OO.SS. ed il Ministero del Lavoro, che avrà inizio in data 1 luglio 2012 per un periodo di dodici mesi, rinnovabile per altri 12 mesi;

4. dalla conversione del c.d. DTA (*Deferred Tax Assets*) in crediti d'imposta e dal loro utilizzo in compensazione per l'assolvimento degli oneri fiscali e contributivi.

In virtù di questi fattori, gli amministratori hanno constatato l'adeguatezza delle predette fonti finanziarie a fronteggiare il fabbisogno finanziario derivante dalla gestione corrente sino al passaggio in giudicato del decreto di omologazione. Tale circostanza ha trovato conferma anche nelle prove di resistenza condotte autonomamente dall'attestatore e riprodotte nel *revised case* che tiene conto dell'effetto dei rischi non mitigabili ai quali sono maggiormente esposti l'impresa e il Piano.

Tali fattori, congiuntamente alle Nuove Linee che verranno erogate alla Società successivamente al passaggio in giudicato del decreto di omologazione dell'Accordo di Ristrutturazione, saranno sufficienti ad assicurare il regolare pagamento dei creditori estranei all'accordo stesso.

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