

Milano, 17 marzo 2015

**COMUNICATO STAMPA**

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

**TAS**

○ **Approvazione del progetto di bilancio separato di TAS e del bilancio consolidato al 31/12/2014**

- \* Ricavi: 43,4 milioni di Euro (in linea rispetto ai 43,6 milioni di Euro del 2013);
- \* EBITDA: +2,9 milioni di Euro rispetto a +3,3 milioni di Euro del 2013, al netto dei costi non ricorrenti l'EBITDA risulta in linea con il 2013;
- \* EBIT: -3,0 milioni di Euro rispetto ai -2,0 milioni di Euro del 2013;
- \* Posizione finanziaria netta: migliora a -14,2 milioni di Euro contro -14,9 milioni di Euro del 2013;

**Dati TAS S.p.A.:**

- \* Ricavi: 38,5 milioni di Euro (+0,6% rispetto ai 38,3 milioni di Euro del 2013);
- \* EBITDA: +3,2 milioni di Euro rispetto a +3,0 milioni di Euro del 2013, al netto dei costi non ricorrenti l'EBITDA migliora del 11% rispetto al 2013;
- \* EBIT: -0,7 milioni di Euro rispetto ai +0,3 milioni di Euro del 2013;
- \* Posizione finanziaria netta: migliora a -15,6 milioni di Euro contro -17,0 milioni di Euro del 2013;

- \* Non sarà proposta la distribuzione di dividendi

○ **Convocata l'Assemblea degli azionisti**

Provvedimenti ex 2446 cod. civ.

## **Approvazione del progetto di bilancio civilistico di TAS e del bilancio consolidato al 31/12/2014**

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, in USA e in America Latina, ha approvato i dati consolidati dell'esercizio 2014 ed il progetto di bilancio civilistico dell'esercizio 2014.

### **Dati contabili consolidati al 31 dicembre 2014**

## **RISULTATI IN SINTESI**

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo al 31 dicembre 2014:

<b>GRUPPO TAS (migliaia di Euro)</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Var.</b>	<b>Var %</b>
<b>Ricavi totali</b>	<b>43.432</b>	<b>43.567</b>	<b>(135)</b>	<b>(0,3%)</b>
- di cui caratteristici	42.777	43.246	(469)	(1,1%)
- di cui non caratteristici	655	321	334	103,8%
<b>Margine operativo lordo (Ebitda<sup>1</sup>)</b>	<b>2.852</b>	<b>3.254</b>	<b>(402)</b>	<b>(12,3%)</b>
% sui ricavi totali	6,6%	7,5%	(0,9%)	(12,1%)
<b>Risultato operativo</b>	<b>(2.985)</b>	<b>(2.014)</b>	<b>(971)</b>	<b>(48,2%)</b>
% sui ricavi totali	(6,9%)	(4,6%)	(2,2%)	(48,6%)
<b>Utile/(Perdita) netta del periodo</b>	<b>(6.253)</b>	<b>(4.153)</b>	<b>(2.100)</b>	<b>(50,6%)</b>
% sui ricavi totali	(14,4%)	(9,5%)	(4,9%)	(51,0%)
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>(14.216)</b>	<b>(14.915)</b>	<b>698</b>	<b>4,7%</b>
- di cui verso banche ed altri finanziatori	(14.216)	(14.915)	698	4,7%

Il Gruppo TAS ha registrato nel 2014 *Ricavi Totali* sostanzialmente in linea rispetto al 31 dicembre 2013 passando da 43.567 migliaia di Euro a 43.432 migliaia di Euro.

Il *Margine operativo lordo* si è attestato a 2.852 migliaia di Euro in peggioramento di 402 migliaia di Euro rispetto all'esercizio precedente, che era positivo per 3.254 migliaia di Euro principalmente per effetto dell'incremento dei costi non ricorrenti che sono passati da 878 migliaia di Euro a 1.296 migliaia di Euro al 31 dicembre 2014. L'incidenza sui ricavi totali è pari al 6,6% (9,6% al netto dei costi non ricorrenti).

Il *Risultato operativo* del periodo, influenzato da ammortamenti per 5.378 migliaia di Euro e svalutazioni per 460 migliaia di Euro, è negativo per 2.985 migliaia di Euro. Al 31 dicembre 2013 era negativo per 2.014 migliaia di Euro.

Il *Risultato netto di periodo* mostra una perdita pari a 6.253 migliaia di Euro (comprensivo di 1.381 migliaia di euro di storno di imposte differite attive), contro una perdita di 4.153 migliaia di Euro del periodo precedente.

La *Posizione Finanziaria Netta* migliora rispetto al 2013 ed è negativa per 14.216 migliaia di Euro rispetto ai 14.915 migliaia di Euro del 31 dicembre 2013. Migliora la

<sup>1</sup>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, immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

liquidità, pari a 5.833 migliaia di Euro, rispetto ai 4.247 migliaia di Euro del 31 dicembre 2013.

## 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:

<b>Posizione Finanziaria Netta Consolidata</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
A. Denaro e valori in cassa	(5)	(3)
B. Depositi bancari e postali	(5.736)	(4.120)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	(93)	(124)
<b>D. Liquidita' (A) + (B) + (C)</b>	<b>(5.833)</b>	<b>(4.247)</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>	<b>(31)</b>	<b>(31)</b>
F. Debiti bancari correnti	78	8
G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	-	42
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	12	95
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
<b>J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)</b>	<b>90</b>	<b>144</b>
<b>K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)</b>	<b>(5.775)</b>	<b>(4.134)</b>
<b>L. Crediti finanziari non correnti</b>	<b>(558)</b>	<b>(559)</b>
M. Debiti bancari non correnti	-	-
N. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	20.481	19.383
O. Finanziamento non corrente dei Soci	-	-
P. Altri debiti finanziari non correnti	68	225
<b>Q. Debiti ed altre pass. finanz. non correnti (M) + (N) + (O) + (P)</b>	<b>20.549</b>	<b>19.608</b>
<b>R. Indebitamento finanziario non corrente netto (L) + (Q)</b>	<b>19.991</b>	<b>19.049</b>
<b>S. Indebitamento finanziario netto (K) + (R) (*)</b>	<b>14.216</b>	<b>14.915</b>

(\*) Il criterio di determinazione dell'Indebitamento Finanziario Netto CESR è conforme a quello previsto dal Paragrafo 127 delle raccomandazioni del CESR 05/054b implementative del Regolamento CE 809/2004

La posizione finanziaria netta negativa consolidata è passata da Euro 14.915 mila al 31 dicembre 2013 ad Euro 14.216 mila al 31 dicembre 2014. Migliora la liquidità, pari ad Euro 5.833 mila rispetto ad Euro 4.247 mila del 31 dicembre 2013.

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<b>Conto economico consolidato</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Ricavi	43.450	42.662
<i>(di cui verso correlate)</i>	-	2
Lavori in corso	(673)	584
Altri ricavi	655	321
<b>Totale ricavi</b>	<b>43.432</b>	<b>43.567</b>
Materie prime di consumo	(1.778)	(2.845)
Costi del personale	(23.971)	(24.366)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	-	-
Costi per servizi	(11.134)	(9.833)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(13)	(73)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(120)	(184)
Altri costi	(3.696)	(3.270)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(1.283)	(805)
<i>(di cui verso correlate)</i>	-	(21)
<b>Totale costi</b>	<b>(40.579)</b>	<b>(40.313)</b>
Ammortamenti	(5.378)	(5.119)
Svalutazioni	(460)	(149)
<b>Risultato operativo</b>	<b>(2.985)</b>	<b>(2.014)</b>
Proventi finanziari	29	22
Oneri finanziari	(1.299)	(1.274)
<b>Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>(1.270)</b>	<b>(1.252)</b>
<b>Risultato netto partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto</b>	<b>(66)</b>	<b>(38)</b>
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(4.322)</b>	<b>(3.304)</b>
Imposte	(1.974)	(884)
<b>Risultato delle attività continuative</b>	<b>(6.296)</b>	<b>(4.188)</b>
Risultato delle attività discontinuative	-	-
<b>Risultato dell'esercizio</b>	<b>(6.296)</b>	<b>(4.188)</b>
Risultato netto di competenza di terzi	(43)	(35)
<b>Risultato netto di competenza del gruppo</b>	<b>(6.253)</b>	<b>(4.153)</b>
<b>Risultato per azione</b>		
- base	(0,15)	(0,10)
- diluito	(0,15)	(0,10)

<b>Conto economico complessivo consolidato</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>Risultato netto d'esercizio (A)</b>	<b>(6.296)</b>	<b>(4.188)</b>
<b>Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:</b>		
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	(946)	328
Effetto fiscale	133	(49)
<b>Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)</b>	<b>(813)</b>	<b>278</b>
<b>Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:</b>		
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	(18)	(85)
Utili / (perdite) derivanti dall'adeguamento del goodwill di imprese estere	57	(46)
Utili / (perdite) derivanti dal delta cambio su dividendi di imprese estere	49	45
Effetto fiscale	-	-
<b>Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)</b>	<b>88</b>	<b>(86)</b>
<b>Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)</b>	<b>(725)</b>	<b>192</b>
<b>Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)</b>	<b>(7.021)</b>	<b>(3.996)</b>
<b>Totale Utile / (perdita) complessiva attribuibile a:</b>		
Soci della controllante	<b>(6.979)</b>	<b>(3.953)</b>
Interessenze di pertinenza di terzi	<b>(41)</b>	<b>(43)</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<b>Rendiconto Finanziario Consolidato</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Risultato d'esercizio	(6.296)	(4.188)
Ammortamenti e svalutazioni	5.837	5.268
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	759	(585)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	(232)	61
Variazione fondi per imposte differite	(43)	12
Pagamento imposte sul reddito	(886)	(552)
Altre variazioni non monetarie	2.069	1.676
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	(4.359)	4.134
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	10.136	(2.116)
<b>Cash flow da attività operative</b>	<b>6.986</b>	<b>3.712</b>
Variazione delle immobilizzazioni immateriali	(3.890)	(3.368)
Variazione delle immobilizzazioni materiali	(497)	(559)
Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	65	51
Variazione dei titoli	31	100
<b>Cash flow da attività di investimento</b>	<b>(4.292)</b>	<b>(3.776)</b>
Variazione crediti finanziari immobilizzati	1	158
Variazione altri debiti finanziari	(212)	109
Oneri finanziari pagati	(85)	(85)
Variazione Patrimonio Netto di terzi	2	(8)
Effetto delle variazioni nei tassi di cambio delle valute estere	29	(33)
Effetto delle variazioni attuariali	(813)	278
<b>Cash flow da attività di finanziamento</b>	<b>(1.077)</b>	<b>419</b>
<b>Variazione delle disponibilità liquide</b>	<b>1.617</b>	<b>355</b>
<b>Disponibilità liquide iniziali</b>	<b>4.124</b>	<b>3.768</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI</b>	<b>5.740</b>	<b>4.124</b>

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

<b>Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Immobilizzazioni immateriali	26.959	27.979
- Goodwill	20.120	20.064
- Altre immobilizzazioni immateriali	6.839	7.916
Immobilizzazioni materiali	1.084	997
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	97	163
Crediti finanziari immobilizzati	558	559
Imposte differite attive	165	1.381
Altri crediti	74	83
<b>Totale attivo non corrente</b>	<b>28.938</b>	<b>31.162</b>
Rimanenze nette	2.244	2.912
Crediti commerciali (di cui ratei e risconti commerciali)	26.774 5.830	20.880 949
Altri crediti	558	714
Crediti per imposte correnti sul reddito	144	90
Partecipazioni e altri titoli del circolante	93	124
Crediti finanziari	31	31
Disponibilità liquide	5.740	4.124
<b>Totale attivo corrente</b>	<b>35.585</b>	<b>28.875</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>64.523</b>	<b>60.037</b>
Capitale sociale	21.920	21.920
Riserva da sovrapprezzo	13.666	13.666
Altre riserve	68.433	69.159
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	(89.487)	(85.334)
Utile / (perdita) dell'esercizio	(6.253)	(4.153)
<b>Patrimonio netto di gruppo</b>	<b>8.279</b>	<b>15.259</b>
Capitale e riserve di terzi	31	64
Utile / (perdita) di terzi	(43)	(35)
<b>Patrimonio netto di terzi</b>	<b>(12)</b>	<b>29</b>
<b>Patrimonio netto consolidato</b>	<b>8.267</b>	<b>15.288</b>
Fondo trattamento di fine rapporto	6.120	5.362
Fondi per rischi ed oneri	408	640
Fondi per imposte differite	-	43
Debiti finanziari	20.549	19.608
<b>Totale passivo non corrente</b>	<b>27.077</b>	<b>25.652</b>
Debiti commerciali (di cui ratei e risconti commerciali) (di cui verso correlate)	21.144 8.516 -	10.795 4.952 93
Altri debiti	7.917	7.984
Debiti per imposte correnti sul reddito	29	173
Debiti finanziari (di cui ratei e risconti finanziari)	90 5	144 5
<b>Totale passivo corrente</b>	<b>29.179</b>	<b>19.097</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>64.523</b>	<b>60.037</b>

Dati contabili TAS S.p.A. al 31 dicembre 2014

**CONTO ECONOMICO CIVILISTICO**

<b>Conto Economico</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Ricavi	38.107	37.545
<i>(di cui verso correlate)</i>	553	982
Lavori in corso	(369)	426
Altri ricavi	779	334
<i>(di cui verso correlate)</i>	141	53
<b>Totale ricavi</b>	<b>38.516</b>	<b>38.305</b>
Materie prime di consumo e merci	(1.390)	(2.539)
Costi del personale	(20.445)	(20.665)
Costi per servizi	(10.477)	(9.297)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(13)	(73)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(978)	(904)
Altri costi	(2.960)	(2.835)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(1.024)	(797)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(6)	(21)
<b>Totale costi</b>	<b>(35.272)</b>	<b>(35.336)</b>
Ammortamenti	(5.010)	(5.087)
Svalutazioni	(440)	(116)
Ripristini di valore	1.500	2.485
<b>Risultato Operativo</b>	<b>(706)</b>	<b>251</b>
Proventi finanziari	433	420
<i>(di cui verso correlate)</i>	410	406
Oneri finanziari	(1.282)	(1.245)
<b>Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>(849)</b>	<b>(825)</b>
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(1.555)</b>	<b>(574)</b>
Imposte	(1.962)	(628)
<b>Risultato delle attività continuative</b>	<b>(3.517)</b>	<b>(1.202)</b>
Risultato delle attività discontinuative	-	-
<b>Risultato dell'esercizio</b>	<b>(3.517)</b>	<b>(1.202)</b>
<b>Conto economico complessivo</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Risultato netto di competenza della Società (A)	(3.517)	(1.202)
<b>Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:</b>		
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	(280)	81
Effetto fiscale	-	-
<b>Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)</b>	<b>(280)</b>	<b>81</b>
<b>Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)</b>	<b>(3.797)</b>	<b>(1.120)</b>



## RENDICONTO FINANZIARIO CIVILISTICO

<b>Rendiconto Finanziario</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Risultato d'esercizio	(3.517)	(1.202)
Ammortamenti e svalutazioni	5.450	5.203
Ripristini di valore	(1.500)	(2.485)
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	90	(317)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	(232)	61
Variazione fondi per imposte differite	-	(1)
Pagamento imposte sul reddito	(738)	(428)
Altre variazioni non monetarie	1.499	1.133
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	(4.479)	3.419
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	10.158	(2.417)
<b>Cash flow da attività operative</b>	<b>6.731</b>	<b>2.965</b>
Variazione netta di Immobilizzazioni immateriali	(3.894)	(3.211)
Variazione netta di Immobilizzazioni materiali	(333)	(256)
Costituzione TAS USA INC. (controllo del 100%)	(16)	-
Cessione K2Pay Srl	-	13
<b>Cash flow da attività di investimento</b>	<b>(4.243)</b>	<b>(3.454)</b>
Variazione dei debiti finanziari verso correlate/controllate	16	(11)
Variazione dei crediti finanziari verso correlate/controllate	(50)	-
Variazione altri crediti finanziari	2	142
Variazione altri debiti finanziari (incluso il factoring)	(209)	210
Dividendi erogati da controllate	410	406
Oneri finanziari pagati	(73)	(72)
Effetto delle variazioni attuariali	(280)	81
<b>Cash flow da attività di finanziamento</b>	<b>(184)</b>	<b>755</b>
<b>Variazione delle disponibilità liquide</b>	<b>2.305</b>	<b>267</b>
<b>Disponibilità liquide iniziali</b>	<b>2.094</b>	<b>1.828</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI</b>	<b>4.399</b>	<b>2.094</b>

## STATO PATRIMONIALE CIVILISTICO

<b>Situazione patrimoniale-finanziaria</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Immobilizzazioni immateriali	21.926	22.776
- <i>Goodwill</i>	15.393	15.393
- <i>Altre immobilizzazioni immateriali</i>	6.534	7.383
Immobilizzazioni materiali	643	577
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	10.813	9.297
Crediti finanziari immobilizzati	432	434
Imposte differite attive	-	1.381
Altri crediti	74	83
<b>Totale attivo non corrente</b>	<b>33.888</b>	<b>34.547</b>
Rimanenze nette	2.233	2.602
Crediti commerciali	27.089	21.168
(di cui verso correlate)	1.177	876
(di cui ratei e risconti commerciali)	5.760	837
Altri crediti	420	597
Crediti per imposte correnti sul reddito	144	90
Crediti finanziari	71	21
(di cui verso correlate)	50	-
Disponibilità liquide	4.399	2.094
<b>Totale attività correnti</b>	<b>34.356</b>	<b>26.573</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>68.244</b>	<b>61.119</b>
Capitale sociale	21.920	21.920
Riserva da sovrapprezzo	13.666	13.666
Altre riserve	68.224	68.504
Utili/Perdite degli esercizi precedenti	(86.478)	(85.277)
Utili/Perdite dell'esercizio	(3.517)	(1.202)
<b>Patrimonio netto</b>	<b>13.815</b>	<b>17.612</b>
Fondo trattamento di fine rapporto	4.996	4.905
Fondi per rischi ed oneri	408	640
Fondi per imposte differite	-	-
Debiti finanziari	20.481	19.516
<b>Totale passivo non corrente</b>	<b>25.884</b>	<b>25.062</b>
Debiti commerciali	21.281	10.859
(di cui verso correlate)	519	503
(di cui ratei e risconti commerciali)	8.363	4.831
Altri debiti	7.239	7.404
Debiti per imposte correnti sul reddito	-	99
Debiti finanziari	25	84
(di cui verso correlate)	16	-
(di cui ratei e risconti finanziari)	5	5
<b>Totale passivo corrente</b>	<b>28.545</b>	<b>18.446</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>68.244</b>	<b>61.119</b>

Dalla situazione patrimoniale della Società al 31 dicembre 2014 emerge che il capitale è diminuito di oltre un terzo, ed in particolare:

- le perdite dell'esercizio 2014 ammontano ad Euro 3.517 mila;
- il capitale sociale al 31 dicembre 2014 è di Euro 21.920 mila;
- il patrimonio netto al 31 dicembre 2014 è di Euro 13.815 mila;

rendendo pertanto applicabili le disposizioni di cui all'art. 2446 del codice civile.

Conseguentemente il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'assemblea degli Azionisti, oltre che per l'approvazione del bilancio di esercizio 2014, anche per l'adozione, in sede straordinaria, dei provvedimenti di cui all'art. 2446 Cod. Civ. con proposta di copertura delle perdite anche attraverso la riduzione del capitale sociale.

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 2015** ed occorrendo per il 30 aprile 2015 in seconda convocazione, secondo quanto già comunicato nel calendario eventi societari.

L'assemblea sarà chiamata, fra l'altro, in parte ordinaria ad approvare il progetto di bilancio 2014 ed a rinnovare il consiglio di amministrazione nonché, in parte straordinaria, a deliberare i provvedimenti di cui all'art. 2446 cod. civ. come precedentemente precisato. A tal fine il consiglio di amministrazione metterà a disposizione, nei termini di legge, la relazione illustrativa prevista dall'art. 2446 cod. civ. e dall'art. 74 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e s.m.i., corredata delle osservazioni del Collegio Sindacale.

### **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.

a/b) L'attuale Accordo di Ristrutturazione, sottoscritto in data 27 giugno 2012, prevede il rispetto dei seguenti parametri finanziari da calcolarsi alla fine di ogni esercizio (31 dicembre):

	Tas Net Debt / Tas Ebitda <	TAS Net Debt / TAS Equity <
31.12.14	4,02	1,56
31.12.15	3,26	1,20
31.12.16	2,89	0,98

L'Accordo di Ristrutturazione prevede che i parametri finanziari non sono rispettati nel caso in cui entrambi non siano rispettati.

Si evidenzia che al 31 dicembre 2014 i parametri finanziari sono stati rispettati.

In merito allo stato di implementazione del Piano industriale 2012-2016, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 27 aprile 2012, nella tabella seguente, vengono riportati a confronto i principali indicatori rispetto ai dati consuntivi al 31 dicembre 2014:

Euro milioni	Dati consuntivi	Dati di piano	Delta
Ricavi totali	43,4	47,4	(3,9)
Costi operativi totali	(44,4)	(42,2)	(2,2)
Margine operativo lordo (MOL)	(1,0)	5,1	(6,1)
Costi R&D	3,8	2,7	1,1
Margine operativo lordo (MOL)*	2,9	7,8	(5,0)
Risultato operativo	(3,0)	3,3	(6,3)
Risultato netto	(6,3)	1,7	(8,0)
Posizione finanziaria netta	(14,2)	(18,7)	4,5

\*MOL tenuto conto dei costi R&D capitalizzati

I dati sopra esposti evidenziano un ritardo dei dati consuntivi rispetto ai dati di piano ad eccezione della posizione finanziaria netta migliore per 4,5 milioni di Euro principalmente per effetto della registrazione del costo ammortizzato relativo alla porzione residua dell'indebitamento finanziario oggetto del nuovo accordo di ristrutturazione. In particolare:

- Ricavi inferiori di 3,9 milioni di Euro;
- Costi operativi maggiori rispetto al Piano per 2,2 milione di Euro;
- Risultato operativo e risultato netto in ritardo rispettivamente di 6,3 milioni di Euro e di 8,0 milioni di Euro.

Ciononostante, tale situazione non ha determinato:

1. effetti sui *covenants* previsti dal finanziamento che sono stati rispettati al 31 dicembre 2014;
2. effetti sull'*impairment test* condotto per tutte le CGU identificate confrontando il valore recuperabile delle stesse con i relativi valori contabili del capitale investito (incluse le attività a vita utile indefinita);
3. effetti sulla cassa che mostra al 31 dicembre 2014 una disponibilità complessiva di 5,8 milioni di Euro ritenuta sufficiente a far fronte agli impegni in essere alla data di bilancio.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.tasgroup.it](http://www.tasgroup.it).

*TAS Group è l'azienda ICT leader in Italia nella fornitura di soluzioni e servizi specialistici per la gestione dei sistemi di pagamento, della monetica e dei mercati finanziari. Quotata dal 2000 al Mercato Telematico Azionario, TAS opera a fianco delle più importanti banche commerciali e centrali italiane ed europee, dei maggiori centri di servizi finanziari e di alcuni tra i principali global broker dealer presenti nella classifica Fortune Global 500. Su scala internazionale, TAS è attiva in Europa, Nord e Latin America, dove è presente attraverso le sue controllate: TAS France SASU, TAS Helvetia SA, TAS Iberia S.L.U. TAS USA Inc. e Tasamericas Ltda. Grazie al percorso di diversificazione avviato negli ultimi anni, le soluzioni TAS sono oggi adottate anche dalla Pubblica Amministrazione Centrale e Locale e da aziende non bancarie appartenenti a numerosi settori. Forte dell'esperienza e delle competenze acquisite nel corso degli anni, TAS è in grado di supportare in modo innovativo e professionale i propri clienti nella realizzazione di progetti completi per lo sviluppo dei processi aziendali, dell'efficienza dei sistemi informativi e del business.*

**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](mailto:cristiana.mazzenga@tasgroup.it)

**Codice ISIN IT0001424644**

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](mailto:paolo.colavecchio@tasgroup.it)