

Milano, 16 marzo 2017

COMUNICATO STAMPA

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

TAS

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL BILANCIO CONSOLIDATO
E IL PROGETTO DI BILANCIO DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2016**

Completato il riassetto societario e forte di una struttura patrimoniale solida, il Gruppo TAS è pronto ad affrontare le sfide di un mercato in crescita

In forte miglioramento tutti gli indicatori economico-finanziari

**Confermata il 26 aprile 2017 l'Assemblea degli Azionisti
chiamata anche a rinnovare il CDA**

- ◇ **Ricavi consolidati totali a 48,0 milioni di Euro rispetto ai 47,6 milioni di Euro del 2015 (al netto dei ricavi inerenti le rivendite di hardware e software di terzi, l'incremento è stato pari al 3,3%)**
- ◇ **Margine Operativo Lordo (EBITDA) in crescita del 55,2% a 3,6 milioni di Euro rispetto a 2,3, milioni di Euro del 2015**
- ◇ **Risultato Operativo (EBIT) risulta ancora negativo per 2,5 milioni di Euro ma in forte crescita rispetto a negativi 7,3 milioni di Euro dell'esercizio precedente**
- ◇ **Più che dimezzata la perdita a 3,3 milioni di Euro rispetto agli 8,7 milioni di Euro del 2015**
- ◇ **Posizione Finanziaria netta: positiva per 4,1 milioni di Euro contro negativi 18,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2015**

Il Consiglio di Amministrazione di TAS S.p.A. (di seguito la "Società" o "TAS"), società leader in Italia nella fornitura di software e servizi per applicazioni bancarie e finanziarie, presente anche in Europa e in America, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Dario Pardi, ha approvato il progetto di bilancio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2016.

Il Presidente Dario Pardi ha così commentato: *"Il 2016 si è chiuso con risultati in netto miglioramento per il Gruppo TAS. A fronte di questo andamento, siamo fiduciosi per il futuro, considerando che abbiamo concluso le operazioni relative al riassetto societario solo ad agosto, seguite poi con l'esecuzione dell'aumento di capitale gratuito, attuato nel corrente mese di marzo. Grazie a tali operazioni, il Gruppo è ora forte e solido da un punto di vista finanziario e patrimoniale ed è pronto ad affrontare le nuove sfide di un settore in continua evoluzione. Un nuovo logo accompagnato dal cambio di denominazione sociale di TASNCH Holding SpA, società controllante, in OWL SpA, (civetta in lingua inglese) e un nuovo pay off 'Una FinTech Start-Up con 30 anni di storia' sintetizzano il punto di arrivo e di ripartenza del processo di trasformazione del Gruppo, che fonda il proprio rilancio su tre pillar: Internazionalizzazione, Digital Software Factory e Allargamento dell'offerta".*

"Internalizzazione – prosegue Valentino Bravi, Amministratore Delegato – ovvero crescita del portafoglio estero sia per linee interne che esterne in un target mirato di Paesi; Digital Software Factory, ossia focalizzazione assoluta sulla qualità del software e soprattutto sull'impiego di

tecnologie abilitanti la trasformazione digitale dei processi della clientela; Allargamento dell'offerta oltre l'ambito di competenza tradizionale, per dare risposte a mercati sinora indirizzati solo marginalmente dal Gruppo, come quello Corporate, divenuto ora strategico grazie alle spinte dei regolatori europei ed extra-europei orientate ad abbattere vincoli di mercato per liberare competitività virtuosa a beneficio degli utilizzatori finali. La nuova era del Gruppo è testimoniata anche da importanti riconoscimenti, come quello della prestigiosa rivista americana CIO Review che ha classificato TAS nell'anno appena passato, tra le aziende Fintech più promettenti a livello world wide, in virtù della qualità tecnologica delle soluzioni offerte e alla capacità di innovazione”.

Dati al 31/12/2016

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo al 31 dicembre 2016:

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.12.2016	31.12.2015	Var.	Var %
Ricavi totali	47.966	47.599	367	0,8%
- di cui caratteristici	46.074	47.233	(1.159)	(2,5%)
- di cui non caratteristici	1.892	366	1.526	>100,0%
Margine operativo lordo (Ebitda¹)	3.585	2.292	1.293	56,4%
% sui ricavi totali	7,5%	4,8%	2,7%	55,2%
Risultato operativo	(2.470)	(7.258)	4.788	(66,0%)
% sui ricavi totali	(5,1%)	(15,2%)	10,1%	(66,2%)
Utile/(Perdita) netta del periodo	(3.340)	(8.705)	5.365	(61,6%)
% sui ricavi totali	(7,0%)	(18,3%)	11,3%	(61,9%)

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.12.2016	31.12.2015	Var.	Var %
Totale Attivo	58.503	53.448	5.055	9,5%
Totale Patrimonio Netto	25.414	520	24.894	>100,0%
Patrimonio Netto attribuibile ai soci della controllante	25.408	520	24.888	>100,0%
Posizione Finanziaria Netta²	4.078	(18.166)	22.244	>(100,0%)
- di cui verso banche ed altri finanziatori	4.078	(18.166)	22.244	>(100,0%)

Dipendenti a fine periodo (numero)	402	392	10	2,6%
Dipendenti (media nel periodo)	397	415	(18)	(4,3%)

I Ricavi totali del Gruppo nel 2016 si attestano a 48,0 milioni di Euro rispetto a 47,6 milioni di Euro dell'esercizio precedente ed includono Proventi non ricorrenti, relativi all'esito positivo di una sentenza nei confronti di un fornitore, per circa 1,0 milioni di Euro, e ricavi inerenti alla rivendita di hardware e software di terzi per 4,7 milioni di Euro (5,7 milioni di Euro nell'esercizio precedente). Al netto di questi ultimi, i ricavi 2016 sono in crescita del 3,3%.

I ricavi caratteristici sono realizzati per l'81% in Italia rispetto all'83% dell'esercizio 2015 come

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 di immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

² Il dato mostrato differisce dal valore della posizione finanziaria netta determinata secondo le raccomandazioni del CESR per i crediti finanziari non correnti.

effetto della nuova strategia di internazionalizzazione che vede, ancorché contenuti in valori assoluti, una crescita dei ricavi in Brasile (+35,2%) e in Francia (+13,8%). I ricavi caratteristici sono costituiti principalmente da licenze software e relative manutenzioni (28,2%), royalties, canoni di utilizzo e servizi SAAS (13,0%), canoni di assistenza e servizi professionali (48,6%).

L'*Ebitda*, che comprende proventi e costi non ricorrenti per un importo totale positivo di 0,2 milioni di Euro, è in crescita del 56,4% a 3,6 milioni di Euro rispetto a 2,3 milioni di Euro dell'esercizio precedente, che comprendeva a sua volta circa 2,2 milioni di costi non ricorrenti.

Il *Risultato operativo* del periodo, influenzato da ammortamenti per 5,9 milioni di Euro e svalutazioni per 0,1 milioni di Euro, risulta negativo per 2,5 milioni di Euro, in forte miglioramento rispetto al valore negativo di 7,3 milioni di Euro dell'esercizio 2015 che includeva altresì gli effetti dell'*impairment test* sui goodwill delle CGU testate pari a 3,1 milioni di Euro.

Il *Risultato netto di periodo* evidenzia una perdita pari a 3,3 milioni di Euro contro una perdita di 8,7 milioni di Euro del periodo precedente.

La *Posizione Finanziaria Netta* è positiva per 4,1 milioni di Euro rispetto a negativi 18,2 milioni di Euro del 31 dicembre 2015. Tale andamento è il risultato dell'operazione di riassetto societario, conclusasi in data 4 agosto 2016, che ha comportato un accordo con le banche creditrici della Società (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 congiuntamente le "Banche Creditrici") per la esdebitazione della Società per 20 milioni di Euro e il versamento in conto futuro aumento gratuito di capitale per Euro 10 milioni (di seguito la "Operazione").

Posizione Finanziaria Netta Consolidata	31.12.2016	31.12.2015
A. Denaro e valori in cassa	(4)	(5)
B. Depositi bancari e postali	(7.498)	(3.000)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	(93)	(93)
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(7.595)	(3.098)
E. Crediti finanziari correnti	(32)	(31)
F. Debiti bancari correnti	153	158
G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	-	21.641
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti <i>di cui verso parti correlate</i>	7 -	8 -
J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)	160	21.807
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	(7.467)	18.678
L. Debiti bancari non correnti	-	-
M. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	4.038	-
N. Finanziamento non corrente dei Soci	-	-
O. Altri debiti finanziari non correnti	15	43
P. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N) + (O)	4.053	43
Q. Indebitamento finanziario netto CESR (K) + (P) (*)	(3.414)	18.720
R. Crediti finanziari non correnti	(663)	(554)
S. Indebitamento finanziario netto (Q) + (R)	(4.078)	18.166

Andamento dell'attività operativa

Nel corso dell'esercizio sono proseguiti gli investimenti del Gruppo nelle diverse aree e in particolare si segnala:

- per l'area **Mercati Finanziari e Tesoreria**: il proseguimento del progetto di sviluppo della piattaforma Aquarius, per gestire la liquidità, secondo i principi di Basilea 3, in modo integrato per titoli, cash e collateral concepita per il mercato internazionale e integrata alle piattaforme Target2 e Target 2 Securities oltre che ai sistemi di triparty collateral management;
- per l'area **Monetica**: il proseguimento degli sviluppi evolutivi sulla piattaforma CashLess 3.0, soluzione di emissione e gestione Carte su tecnologia Open, sul lato Emissione Carte proseguono le implementazioni delle specifiche di colloquio del Network cinese UnionPay International (UPI), e sul lato Accettazione Transazioni le implementazioni dei diversi protocolli di interconnessione con i principali *Acquirer* esteri, attivi nelle regioni target dell'azione commerciale di TAS Group. Nel corso dell'anno si è anche aperto un nuovo fronte di investimento dedicato alla *Branch Transformation*, con il lancio a giugno di **EasyBranch**, con la relativa suite di soluzioni scalabili e flessibili per il canale ATM destinate ad accelerare la capacità delle Banche nei processi di trasformazione delle proprie Filiali. Tra queste si evidenzia **la soluzione EasySelf** composta sia da SW che da HW, che si posiziona tra i **tre finalisti al Sesame Awards** a Trustech, la competizione internazionale che premia ogni anno le soluzioni più innovative del mondo dei pagamenti;
- per l'area **Sistemi di Pagamento**: nel corso dell'anno TAS si è aggiudicata la **market leadership in tema di CIT-Check Image Truncation**, assicurandosi un ruolo centrale nei progetti di migrazione **ai nuovi protocolli del progetto di Sistema grazie alla soluzione TAS Network Gateway**;
- per l'area **ERP**: il proseguimento del progetto di riposizionamento dell'offerta di TAS da soluzione proprietaria a proposizione di mercato, con focus sul Cloud, la Customer eXperience e la Social business collaboration, con prospettiva di respiro internazionale, costruita a partire dalle Oracle Cloud Applications;
- per l'area **Financial Value Chain**: il rafforzamento dell'offerta della suite PayTAS per l'eGovernment in linea con le specifiche via emanate dall'AgID a supporto del progetto PagoPA per l'accesso al Nodo dei Pagamenti da parte di PSP (Payment Service Providers) ed enti della Pubblica Amministrazione centrale e locale. Inoltre è in corso l'analisi e lo sviluppo del Corporate Banking.

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 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) L'attuale accordo tra TAS e le Banche Creditrici, sottoscritto in data 17 maggio 2016 e divenuto efficace in data 4 agosto 2016 in esecuzione di un piano di risanamento ex art. 67, comma 3 lett. d) del R.D. 267/1942, concluso tra le Banche Creditrici e TAS in data 17 maggio 2016 ("l'Accordo TAS-Banche") prevede il rispetto dei seguenti parametri finanziari da calcolarsi alla fine di ogni esercizio (31 dicembre):

	Ebitda³	Patrimonio Netto
31.12.2016	2.687,00	16.910,00
31.12.2017	3.131,00	16.233,00
31.12.2018	4.454,00	16.499,00
31.12.2019	6.287,00	19.495,00
31.12.2020	7.797,00	23.113,00

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 2016 i parametri finanziari sono stati rispettati.

b) Come già rappresentato nei comunicati diffusi e in particolare, fra gli altri, in data 29 aprile 2016, 17 maggio 2016, 29 luglio 2016 e 4 agosto 2016, cui si rinvia per maggiori dettagli, anche a seguito del provvedimento di Consob del 29 luglio 2016, che ha confermato l'esenzione da obblighi di OPA in relazione all'acquisto indiretto della partecipazione rappresentativa dell'87,55% del capitale sociale di TAS, previsto e disciplinato negli accordi contrattuali relativi all'Operazione, il 4 agosto 2016 hanno avuto esecuzione:

- (i) l'accordo, concluso nel contesto dell'Operazione, avente ad oggetto la cessione a titolo gratuito del 100% del capitale sociale di Verde S.à.r.l. ("Verde") da Rosso S.à.r.l. ("Rosso") a GUM International s.r.l. (GUM International);
- (ii) l'accordo, concluso nel contesto dell'Operazione, avente ad oggetto la cessione a titolo gratuito del 58,2% del capitale sociale di OWL S.p.A. ("OWL") da Verde a Alex s.r.l. ("Alex"); e
- (iii) l'accordo concluso in data 17 maggio 2016 tra le Banche Creditrici, unitamente a Banca IMI S.p.A in qualità di agente, da un lato, e Alex, GUM International, OWL, Verde, Rosso e Audley European Opportunities Master Fund Limited ("Audley EO"), dall'altro lato, che disciplina i rapporti tra le Banche Creditrici e nuovi investitori.

³ Si evidenzia che ai fini del calcolo del parametro finanziario il valore dell'Ebitda, come definito nella nota 1 a pagina 2, è rettificato per eliminare l'incidenza dei costi relativi all'Operazione, dei costi generati da eventi eccezionali e non ricorrenti e degli accantonamenti per rischi ed oneri.

A seguito dell'esecuzione dei predetti contratti, è divenuto altresì efficace l'Accordo TAS-Banche.

In conseguenza delle attività poste in essere nel contesto dell'esecuzione dei predetti accordi, tra l'altro:

- (i) la società Verde è integralmente controllata da GUM International;
- (ii) il capitale sociale di OWL è attualmente ripartito tra Alex, titolare di una partecipazione del 58,2% e Verde, titolare del restante 41,8%. A sua volta, il capitale sociale di Alex è ripartito tra GUM International, titolare di una partecipazione del 30% e alcuni rilevanti investitori italiani, titolari del restante 70%;
- (iii) il Presidente di TAS Dario Pardi e l'Amministratore Delegato di TAS Valentino Bravi sono entrati indirettamente nella compagine sociale di TAS, tramite GUM International, il cui capitale sociale è detenuto, direttamente o indirettamente, per il 51% da Dario Pardi e suoi familiari e per il restante 49% da Valentino Bravi e suoi familiari;
- (iv) è stato effettuato un versamento in conto capitale da parte di Alex in favore di OWL dell'importo di Euro 10.000.000 (dieci milioni) e ha avuto luogo la successiva ripatrimonializzazione di TAS, a seguito dell'esecuzione di un versamento da parte di OWL in favore di TAS del medesimo importo di Euro 10.000.000 (dieci milioni) in conto futuro aumento di capitale gratuito, senza diritto di ripetizione;
- (v) si è verificata la riduzione dell'indebitamento finanziario di TAS nei confronti delle Banche Creditrici per un importo di Euro 20.000.000 (venti milioni), a seguito della cessione di crediti di pari importo dalle Banche Creditrici a OWL e della successiva rinuncia da parte di OWL a tali crediti a beneficio di TAS;
- (vi) è divenuta efficace la rimodulazione del rimborso del residuo debito finanziario di Euro 5.000.000 (cinque milioni) di TAS nei confronti delle Banche Creditrici.

Per effetto di quanto sopra, si sono realizzati i presupposti posti alla base della redazione del bilancio di TAS in continuità aziendale e del Piano Industriale 2016-2020 (di seguito anche "Piano") e relativa manovra finanziaria.

c) Vengono di seguito riportati a confronto i principali indicatori rispetto ai dati consuntivi al 31 dicembre 2016:

Euro milioni	Dati consuntivi	Dati di piano	Delta
Ricavi totali	48,0	49,4	(1,5)
Costi operativi totali	(48,6)	(52,9)	4,3
Margine operativo lordo (MOL)	(0,7)	(3,5)	2,8
Costi R&D	4,2	4,5	(0,3)
Margine operativo lordo (MOL)*	3,6	1,0	2,5
Risultato operativo	(2,5)	(4,8)	2,4
Risultato netto	(3,3)	(8,4)	5,1
Posizione finanziaria netta	4,1	2,1	2,0

*MOL tenuto conto dei costi R&D capitalizzati

I dati consuntivati al 31 dicembre 2016, al netto della voce ricavi, sono migliori rispetto ai dati previsti dal Piano, anche escludendo i ricavi non ricorrenti realizzati come meglio descritto in precedenza. La posizione Finanziaria Netta risulta migliore rispetto al Piano di 2,1 milioni di Euro.

Altri eventi di rilievo avvenuti nel IV trimestre 2016

- In data 12 ottobre 2016, l'Assemblea dei Soci di TASNCH Holding SpA ha modificato la propria denominazione sociale in OWL SpA. Alla società, controllata indirettamente da Dario Pardi e Valentino Bravi e da alcuni rilevanti investitori italiani, fa capo l'87,55% del capitale sociale di TAS SpA. Le singole società di TAS Group, quali TAS SpA e le sue subsidiary estere, manterranno il loro nome, ma la loro appartenenza societaria verrà resa esplicita nel nuovo logo attraverso la definizione di "an owl company".
- In data 27 ottobre 2016 il Consiglio di Amministrazione di TAS ha nominato per cooptazione quale nuovo consigliere di amministrazione, la dott.ssa Carlotta de Franceschi in sostituzione dell'ing. Giovanni Damiani. Sempre in data 27 ottobre 2016 il Consiglio ha nominato la dott.ssa Carlotta de Franceschi, consigliere indipendente e non esecutivo, quale membro del Comitato per la Remunerazione e Nomine.
- In data 14 dicembre 2016 il Dott. Di Giacomo, che ha ricoperto la posizione di consigliere indipendente negli ultimi nove anni, ha rassegnato le proprie dimissioni in conseguenza della perdita del requisito di indipendenza ai sensi e per gli effetti di quanto previsto nel criterio applicativo 3.C.1 lettera e) del Codice di Autodisciplina delle Società quotate.

Altri eventi successivi alla chiusura dell'esercizio

- In data 18 gennaio 2017, la controllante OWL ha richiesto a TAS di convocare l'assemblea straordinaria per deliberare in merito all'approvazione dell'aumento di capitale gratuito di Euro 10.000.000,00 (dieci milioni) da eseguirsi mediante integrale utilizzo della riserva straordinaria derivante dal versamento in conto futuro aumento di capitale gratuito (senza pertanto alcun ulteriore incremento patrimoniale, bensì esclusivamente con il passaggio a capitale sociale della riserva straordinaria derivante dal versamento in conto futuro aumento di capitale gratuito), con delega al consiglio di amministrazione di TAS per la definizione delle modalità tecniche e operative dell'aumento di capitale gratuito (l'"Aumento di Capitale Gratuito TAS"). La controllante ha richiesto a TAS di stabilire un rapporto di assegnazione di n. 1 (una) azione ordinaria di nuova emissione per ogni n. 1 (una) azione ordinaria posseduta, avente le stesse caratteristiche di quelle attualmente in circolazione.

In data 26 gennaio 2017, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti avente ad oggetto la delibera di un'operazione di aumento di capitale gratuito dell'importo di Euro 10.000.000,00 (dieci milioni) per il 1° marzo 2017 in unica convocazione.

In data 1 marzo 2017, l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti ha approvato l'aumento di capitale sociale da Euro 14.330.645,50 ad Euro 24.330.645,50 mediante l'emissione di n. 41.768.449 azioni ordinarie senza valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione. L'operazione, la cui esecuzione è avvenuta, il 6 marzo 2017, mediante imputazione a capitale sociale di un pari ammontare prelevato dalla "Riserva conto futuro aumento di capitale gratuito", con assegnazione gratuita agli azionisti nel rapporto di n. 1 (una) azione ordinaria di nuova emissione in ragione di n. 1 (una) azione ordinaria posseduta.

- In data 26 gennaio 2017, il Consiglio ha inoltre nominato all'interno dei suoi membri la dott.ssa Carlotta de Franceschi, consigliere indipendente e non esecutivo, quale Presidente del Comitato Controllo e Rischi in sostituzione del consigliere Di Giacomo dimessosi in data 14 dicembre 2016.

- In data 3 marzo 2017, è stato sottoscritto l'atto di acquisizione del ramo di azienda denominato "Digital Software Factory" da Content Interface, con efficacia dal 1 marzo 2017 per un controvalore pari a 50 migliaia di Euro.

Prospettive per l'anno in corso

Il Management della Società è fortemente impegnato nell'esecuzione del Piano Industriale e Finanziario 2016-2020 e focalizzerà la sua attenzione sui punti cardine dello stesso: Digital Software Factory, sviluppo mercati esteri anche attraverso la creazione di partnership strategiche e mirate, rilascio di nuovi prodotti sviluppati con nuove tecnologie e nuove modalità di erogazione dei servizi a valore aggiunto per essere sempre all'avanguardia nel FINTECH, mercato di riferimento del Gruppo.

Distribuzione di dividendi

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

Corporate governance

In seguito all'operazione straordinaria, conclusa lo scorso 4 agosto 2016, che ha portato alla ripatrimonializzazione e al cambio di controllo della società, il Consiglio di Amministrazione si presenterà dimissionario alla prossima assemblea al fine di consentire l'espressione dei nuovi soci in merito all'organo amministrativo.

Come noto, dei nove componenti del Consiglio di Amministrazione nominati dall'Assemblea dei soci di TAS, due hanno rassegnato le dimissioni rispettivamente nel luglio e nel dicembre 2016, uno dei quali nel frattempo sostituito per cooptazione. In aggiunta, in data odierna i consiglieri Dario Pardi, Valentino Bravi, Paolo Colavecchio, Roberta Viglione, André Bazile Suzan, Giancarlo Albini, Enrico Pazzali e Carlotta De Franceschi, hanno rassegnato le dimissioni dalla carica, con effetto dalla prossima Assemblea, al fine di consentire ai nuovi azionisti di procedere ad una nuova nomina dell'Organo amministrativo nel suo complesso, confermando e rinnovando il rapporto fiduciario con lo stesso anche all'esito della operazione straordinaria.

In considerazione di tali circostanze, il Consiglio di Amministrazione verrà a cessare in occasione della prossima assemblea e i soci saranno chiamati a procedere all'integrale rinnovo dello stesso.

Tutti i consiglieri dimissionari si sono dichiarati disponibili per un nuovo mandato.

Confermata il 26 aprile 2017 l'Assemblea degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha infine deliberato in data odierna di confermare l'Assemblea degli azionisti per il 26 aprile 2017 ed occorrendo per il 28 aprile 2017 in seconda convocazione, secondo quanto già comunicato nel calendario eventi societari, dando mandato al Presidente di procedere alla formale convocazione.

L'assemblea sarà chiamata, fra l'altro, ad approvare il progetto di bilancio 2016, a rinnovare il Collegio Sindacale il cui mandato giunge in scadenza con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016 e a rinnovare il Consiglio di Amministrazione che cesserà alla data della prossima assemblea per effetto delle odierne dimissioni, come sopra meglio precisato.

Si segnala che ove il presente comunicato contenesse dichiarazioni previsionali (forward-looking statements) riguardanti intenzioni, convinzioni o attuali aspettative del Gruppo in relazione ai risultati finanziari e ad altri aspetti delle attività e strategie del Gruppo, il lettore non deve porre un indebito affidamento su eventuali dichiarazioni previsionali in quanto i risultati consuntivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette previsioni come conseguenza di molteplici fattori, la maggior parte dei quali è al di fuori della sfera di controllo del Gruppo.

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.

Ai sensi della vigente normativa, il presente comunicato è disponibile presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio 1info e sul sito internet della Società all'indirizzo <http://www.tasgroup.it/investors/comunicati>.

TAS Group è l'azienda ICT leader in Italia nella fornitura di soluzioni e servizi specialistici per la gestione dei sistemi di pagamento, della moneta 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., Tasamericas Ltda e TAS Germany GmbH. 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

Codice ISIN IT0001424644

Per contatti:
Dario Pardi
TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.
Tel: +39 – 02 599141
Fax: +39 – 02 91971478
e-mail: investor@tasgroup.it

Media Relation

CDR Communication
Angelo Brunello
Mob. +39 329 2117752
e-mail: angelo.brunello@cdr-communication.it

Prospetti Contabili Consolidati

Conto economico consolidato	31.12.2016	31.12.2015
Ricavi	45.493	46.899
Lavori in corso	581	334
Altri ricavi	1.892	366
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	<i>990</i>	<i>-</i>
Totale ricavi	47.966	47.599
Materie prime di consumo	(4.346)	(5.900)
Costi del personale	(23.372)	(23.430)
Costi per servizi	(13.925)	(11.759)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	<i>(634)</i>	<i>(265)</i>
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>(386)</i>	<i>(261)</i>
Altri costi	(2.738)	(4.219)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	<i>(162)</i>	<i>(1.947)</i>
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>-</i>	<i>(1)</i>
Totale costi	(44.381)	(45.308)
Ammortamenti	(5.937)	(6.186)
Svalutazioni	(117)	(3.363)
Risultato operativo	(2.470)	(7.258)
Proventi finanziari	45	13
Oneri finanziari	(1.050)	(1.399)
Risultato della gestione finanziaria	(1.004)	(1.386)
Risultato netto partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	-	20
Risultato ante imposte	(3.475)	(8.623)
Imposte	135	(82)
Risultato delle attività continuative	(3.339)	(8.705)
Risultato delle attività discontinue	-	-
Risultato dell'esercizio	(3.339)	(8.705)
Risultato netto di competenza di terzi	1	-
Risultato netto di competenza del gruppo	(3.340)	(8.705)
Risultato per azione		
- base	(0,08)	(0,21)
- diluito	(0,08)	(0,21)

Conto economico complessivo consolidato	31.12.2016	31.12.2015
Risultato netto d'esercizio (A)	(3.339)	(8.705)
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	(272)	505
Effetto fiscale	(39)	(49)
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)	(311)	456
Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	57	115
Utili / (perdite) derivanti dall'adeguamento del goodwill di imprese estere	-	375
Effetto fiscale	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)	57	490
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)	(255)	946
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	(3.594)	(7.759)
Totale Utile / (perdita) complessiva attribuibile a:		
Soci della controllante	(3.595)	(7.759)
Interessenze di pertinenza di terzi	1	-

Rendiconto Finanziario Consolidato	31/12/2016	31/12/2015
Risultato d'esercizio	(3.339)	(8.705)
Ammortamenti e svalutazioni	6.055	9.550
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(167)	(1.072)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	(263)	19
Pagamento imposte sul reddito	(83)	(72)
Altre variazioni non monetarie	240	1.512
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	(977)	3.665
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	(1.123)	(3.153)
Cash flow da attività operative	342	1.743
Acquisto 10% di TASAMERICAS	-	(24)
Variazione delle immobilizzazioni immateriali	(4.796)	(4.141)
Variazione delle immobilizzazioni materiali	(793)	(342)
Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	-	(21)
Cash flow da attività di investimento	(5.590)	(4.528)
Variazione crediti finanziari immobilizzati	(109)	4
Variazione altri debiti finanziari	(34)	51
Oneri finanziari pagati	(114)	(5)
Versamento in conto futuro aumento di capitale	10.000	-
Cessione 1% di TASAMERICAS	2	-
Cash flow da attività di finanziamento	9.745	50
Variazione delle disponibilità liquide	4.497	(2.735)
Disponibilità liquide iniziali	3.005	5.740
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	7.502	3.005

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata	31.12.2016	31.12.2015
Immobilizzazioni immateriali	22.066	22.638
- Goodwill	17.412	17.412
- Altre immobilizzazioni immateriali	4.654	5.225
Immobilizzazioni materiali	1.157	933
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	68	118
Crediti finanziari immobilizzati	663	554
Imposte differite attive	372	118
Altri crediti	57	65
Totale attivo non corrente	24.383	24.426
Rimanenze nette	3.144	2.593
Crediti commerciali (di cui ratei e risconti commerciali)	22.848 3.660	22.747 4.633
Altri crediti	333	369
Crediti per imposte correnti sul reddito	169	184
Partecipazioni e altri titoli del circolante	93	93
Crediti finanziari	32	31
Disponibilità liquide	7.502	3.005
Totale attivo corrente	34.120	29.022
TOTALE ATTIVITA'	58.503	53.448
Capitale sociale	14.331	14.331
Altre riserve	28.869	639
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	(14.452)	(5.745)
Utile / (perdita) dell'esercizio	(3.340)	(8.705)
Patrimonio netto di gruppo	25.408	520
Capitale e riserve di terzi	6	-
Utile / (perdita) di terzi	0	-
Patrimonio netto di terzi	6	-
Patrimonio netto consolidato	25.414	520
Fondo trattamento di fine rapporto	4.954	4.716
Fondi per rischi ed oneri	163	426
Debiti finanziari	4.053	43
Totale passivo non corrente	9.170	5.185
Debiti commerciali (di cui ratei e risconti commerciali) (di cui verso correlate)	16.537 7.213 153	18.714 7.243 148
Altri debiti (di cui verso correlate)	7.219 -	7.206 -
Debiti per imposte correnti sul reddito	3	16
Debiti finanziari (di cui ratei e risconti finanziari)	160 -	21.807 5
Totale passivo corrente	23.919	47.743
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	58.503	53.448

Andamento economico finanziario di TAS S.p.A.

Conto Economico	31.12.2016	31.12.2015
Ricavi	41.236	42.725
(di cui verso correlate)	442	457
Lavori in corso	509	353
Altri ricavi	2.125	402
(di cui non ricorrenti)	990	-
(di cui verso correlate)	334	200
Totale ricavi	43.869	43.480
Materie prime di consumo e merci	(4.139)	(5.400)
(di cui verso correlate)	(16)	(18)
Costi del personale	(20.989)	(20.830)
Costi per servizi	(13.132)	(11.104)
(di cui non ricorrenti)	(634)	(265)
(di cui verso correlate)	(1.574)	(1.280)
Altri costi	(2.163)	(3.726)
(di cui non ricorrenti)	(63)	(1.813)
(di cui verso correlate)	(0)	(1)
Totale costi	(40.422)	(41.060)
Ammortamenti	(5.572)	(5.824)
Svalutazioni	(23)	(1.775)
Risultato Operativo	(2.149)	(5.178)
Proventi finanziari	12	9
Oneri finanziari	(1.051)	(1.320)
Risultato della gestione finanziaria	(1.039)	(1.311)
Risultato ante imposte	(3.188)	(6.489)
Imposte	-	-
Risultato delle attività continuative	(3.188)	(6.489)
Risultato delle attività discontinue	-	-
Risultato dell'esercizio	(3.188)	(6.489)

Conto economico complessivo	31.12.2016	31.12.2015
Risultato netto di competenza della Società (A)	(3.188)	(6.489)
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	(156)	259
Effetto fiscale	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B)	(156)	259
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	(3.344)	(6.230)

Rendiconto Finanziario Civilistico	31/12/2016	31/12/2015
Risultato d'esercizio	(3.188)	(6.489)
Ammortamenti e svalutazioni	5.595	7.599
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(166)	(785)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	(286)	19
Pagamento imposte sul reddito	-	(40)
Altre variazioni non monetarie	40	1.339
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	(697)	4.652
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	(1.269)	(4.291)
Cash flow da attività operative	29	2.004
Variazione netta di Immobilizzazioni immateriali	(4.588)	(4.033)
Variazione netta di Immobilizzazioni materiali	(587)	(239)
Cessione 1% di TAS Americas	2	-
Costituzione TAS Germany GmbH	-	(25)
Ricapitalizzazione TAS Usa e TAS Germany GmbH	(158)	(27)
Cash flow da attività di investimento	(5.331)	(4.324)
Variazione dei debiti finanziari verso correlate/controllate	(26)	9
Variazione dei crediti finanziari verso correlate/controllate	-	50
Variazione altri crediti finanziari	(72)	4
Variazione altri debiti finanziari	(4)	3
Oneri finanziari pagati	(93)	(65)
Contributo in conto futuro aumento di capitale	10.000	-
Cash flow da attività di finanziamento	9.806	1
Variazione delle disponibilità liquide	4.504	(2.319)
Disponibilità liquide iniziali	2.080	4.399
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	6.585	2.080

Situazione patrimoniale-finanziaria	31.12.2016	31.12.2015
Immobilizzazioni immateriali	19.867	20.469
- Goodwill	15.393	15.393
- Altre immobilizzazioni immateriali	4.474	5.076
Immobilizzazioni materiali	754	548
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	10.547	10.391
Crediti finanziari immobilizzati	500	428
Altri crediti	57	65
Totale attivo non corrente	31.724	31.902
Rimanenze nette	3.095	2.586
Crediti commerciali	22.314	22.093
(di cui verso correlate)	558	322
(di cui ratei e risconti commerciali)	3.604	4.585
Altri crediti	112	209
(di cui verso correlate)	18	-
Crediti per imposte correnti sul reddito	169	184
Crediti finanziari	21	21
Disponibilità liquide	6.585	2.080
Totale attività corrente	32.296	27.173
TOTALE ATTIVITA'	64.020	59.075
Capitale sociale	14.331	14.331
Altre riserve	28.073	(257)
Utili/Perdite degli esercizi precedenti	(6.489)	-
Utili/Perdite dell'esercizio	(3.188)	(6.489)
Patrimonio netto	32.726	7.585
Fondo trattamento di fine rapporto	4.070	4.025
Fondi per rischi ed oneri	140	426
Debiti finanziari	4.038	-
Totale passivo non corrente	8.248	4.451
Debiti commerciali	16.267	18.677
(di cui verso correlate)	654	782
(di cui ratei e risconti commerciali)	6.919	7.075
Altri debiti	6.770	6.683
Debiti finanziari	8	21.678
(di cui verso correlate)	-	26
(di cui ratei e risconti finanziari)	-	5
Totale passivo corrente	23.045	47.039
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	64.020	59.075