

COMUNICATO STAMPA

TAS S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

- **Approvato il bilancio di esercizio di TAS S.p.A. ed esaminato il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2017**
- **Espresso voto favorevole sulla Sezione 1 della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter D.Lgs. n. 58/1998 e 84-quater del Regolamento Emittenti**
- **Deliberata l'autorizzazione per l'acquisto e disposizione di azioni proprie ex art. 2357 e seguenti del Codice Civile**

L'assemblea ordinaria 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, in data odierna ha approvato il bilancio di esercizio e ha esaminato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017.

L'Assemblea ha inoltre approvato la proposta di autorizzazione in favore del Consiglio di Amministrazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie e ha espresso voto favorevole sulla sezione I della Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998. È stato deliberato di non procedere ad alcuna distribuzione di dividendo.

Approvato il bilancio di esercizio di TAS S.p.A. ed esaminato il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2017

Il 2017 ha evidenziato risultati in netto miglioramento. I *Ricavi totali* del Gruppo si sono attestati a 61,4 milioni di Euro e l'*Ebitda*, è risultato in crescita del 28,5% a 4,6 milioni di Euro.

Il *Risultato operativo* del periodo, influenzato da ammortamenti e svalutazioni per 5,5 milioni di Euro (nel 2016 gli ammortamenti erano di 5,9 milioni di Euro) e svalutazioni per 0,1 milioni di Euro, risulta negativo per 1 milione di Euro, in forte miglioramento rispetto al valore negativo di 2,5 milioni di Euro dell'esercizio 2016. Normalizzando i dati del 2016 con questi risultati il miglioramento è stato del 73,1%.

Il *Risultato netto di periodo* evidenzia una perdita più che dimezzata a 1,5 milioni di Euro contro una perdita di 3,3 milioni di Euro del periodo precedente. A livello civilistico si attesta in linea con l'anno precedente. Al netto dei ricavi non ricorrenti che hanno inciso nel precedente esercizio, il miglioramento sarebbe stato pari a 2,8 milioni di Euro (+65,6%).

La *Posizione Finanziaria Netta* è negativa per 2,3 milioni di Euro rispetto a un valore positivo di 4,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2016. Tale andamento è il risultato di investimenti effettuati nel periodo principalmente in Ricerca & Sviluppo, volti a realizzare nuovi prodotti e soluzioni software nelle aree del core business, per un valore pari a 4,7 milioni di Euro e la realizzazione del nuovo Data Center attraverso la controllata francese (TAS France) pari a 1,9 milioni di Euro.

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo al 31 dicembre 2017:

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.12.2017	31.12.2016	Var.	Var %
Ricavi totali	61.407	47.966	13.441	28,0%
- di cui core	43.912	41.397	2.515	6,1%
- di cui rivendite	16.463	4.677	11.786	>100,0%
- di cui non caratteristici	1.032	1.892	(860)	(45,5%)
Margine operativo lordo (Ebitda¹)	4.605	3.585	1.020	28,5%
% sui ricavi totali	7,5%	7,5%	0,0%	0,0%
Risultato operativo	(931)	(2.470)	1.539	(62,3%)
% sui ricavi totali	(1,5%)	(5,1%)	3,6%	(70,6%)
Utile/(Perdita) netta del periodo	(1.490)	(3.340)	1.850	(55,4%)
% sui ricavi totali	(2,4%)	(7,0%)	4,5%	(65,2%)

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.12.2017	31.12.2016	Var.	Var %
Totale Attivo	71.090	58.503	12.587	21,5%
Totale Patrimonio Netto	23.894	25.414	(1.520)	(6,0%)
Patrimonio Netto attribuibile ai soci della controllante	23.892	25.408	(1.516)	(6,0%)
Posizione Finanziaria Netta²	(2.307)	4.078	(6.385)	>(100,0%)
- di cui verso banche ed altri finanziatori	(2.307)	4.078	(6.385)	>(100,0%)

Dipendenti a fine periodo (numero)	415	402	13	3,2%
Dipendenti (media nel periodo)	409	397	12	2,9%

Espresso voto favorevole sulla Sezione 1 della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter D.Lgs. n. 58/1998 e 84-quater del Regolamento Emittenti

Con riferimento alla relazione sulla remunerazione sottoposta all'Assemblea ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998, l'Assemblea ha espresso voto favorevole sulla politica in materia di remunerazione e sulle procedure relative alla stessa adottate dalla Società.

Deliberata l'autorizzazione per l'acquisto e disposizione di azioni proprie ex art. 2357 e seguenti del Codice Civile

L'Assemblea ha deliberato di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad effettuare operazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie ex art. 2357 e seguenti del Codice Civile.

¹IAP: 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 di immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

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

In particolare, l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ha principalmente la finalità di stabilizzare l'andamento del titolo e sostenerne la liquidità sul mercato e di consentire di costituire un magazzino titoli ai sensi delle prassi di mercato di cui alla Delibera Consob 16839/2009.

La delibera prevede l'autorizzazione all'acquisto:

- per una durata di 18 (diciotto) mesi;
- nei limiti del massimale rotativo consentito dalla legge pari al 20% del capitale sociale;
- per un importo massimo nei limiti delle riserve disponibili che risultano iscritte nel bilancio al 31 dicembre 2017 per Euro 461.680,58. L'ammontare massimo dell'investimento andrà valutato tenendo conto non solo del prezzo di acquisto ipotizzabile ma anche dei possibili disinvestimenti realizzabili nel periodo previsto dalla autorizzazione all'acquisto.
- ad un prezzo minimo non inferiore al 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di negoziazione del giorno precedente al compimento di ciascuna operazione e ad un prezzo massimo non superiore al 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di negoziazione del giorno precedente al compimento di ciascuna operazione nonché, se effettuato delle prassi ammesse di cui alla delibera Consob 16839/2009, nel rispetto degli ulteriori limiti anche di prezzo ivi stabiliti.
- in conformità alle previsioni dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e dell'art. 144-bis Regolamento Consob 11971/1999, nonché nel rispetto di ogni altra normativa nazionale e comunitaria applicabile e delle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti.

Quanto alle modalità di disposizione delle azioni acquistate, si propone, ai sensi dell'articolo 2357-ter cod. civ., il conferimento della più ampia discrezionalità. Le operazioni di disposizione delle azioni proprie potranno infatti avvenire senza limiti temporali, in una o più volte anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo acquistabile e nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e nel rispetto della normativa nazionale e comunitaria applicabile e delle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti.

La Società non detiene attualmente azioni proprie.

Si rende, infine, noto che un rendiconto sintetico delle votazioni contenente il numero di azioni rappresentate in Assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni hanno rappresentato, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alle delibere e il numero di astensioni, il verbale dell'Assemblea ordinaria, saranno messi a disposizione del pubblico con le modalità e tempistiche previste dalla normativa vigente.

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 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., 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