

COMUNICATO STAMPA

TAS

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL BILANCIO CONSOLIDATO
E IL PROGETTO DI BILANCIO DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2017**

In forte miglioramento tutti gli indicatori economici

**Consolidamento e innovazione dell'offerta, in linea con le più recenti normative,
così da garantire a TAS un vantaggio competitivo sia in Italia che all'estero**

CONFERMATA IL 26 APRILE 2018 L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

- ◇ Ricavi totali a 61,4 milioni di Euro rispetto ai 48 milioni di Euro del 2016 con un incremento del 28% rispetto all'anno precedente (+31% rispetto al dato 2016 normalizzato al netto di un provento non ricorrente pari a 0,9 milioni di Euro)
- ◇ Margine Operativo Lordo (EBITDA) in crescita del 28,5% a 4,6 milioni di Euro rispetto a 3,6 milioni di Euro del 2016 (+77,4% depurando il dato dell'analogo periodo dello scorso anno dai ricavi non ricorrenti)
- ◇ Risultato Operativo (EBIT) ancora negativo per 1 milione di Euro ma in forte miglioramento rispetto a negativi 2,5 milioni di Euro dell'esercizio precedente. Normalizzando i dati del 2016 del provento non ricorrente di cui sopra la crescita è stata del 73,1%
- ◇ Più che dimezzata la perdita a 1,5 milioni di Euro rispetto agli 3,3 milioni di Euro del 2016. Normalizzando i dati del 2016 del provento non ricorrente di cui sopra, il miglioramento sarebbe stato pari a 2,8 milioni di Euro (+65,6%).
- ◇ Posizione Finanziaria netta: negativa per 2,3 milioni di Euro rispetto a un valore positivo di 4,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2016

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 2017.

Il Presidente Dario Pardi ha così commentato: *"Il 2017 è stato un anno positivo per TAS Group, frutto di una strategia di posizionamento e rinnovamento che ha portato il gruppo ad avere tutti gli indici in crescita e che ha fatto registrare un risultato migliore del piano Industriale. 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. Il 2017 è stato anche l'anno dell'accelerazione degli investimenti per la crescita internazionale sia in Europa che negli Stati Uniti, culminata con la partnership con Oracle per la sua Digital Innovation Platform e con gli accordi di collaborazione con la Camera di Commercio Italo Germanica AHK ed Ibira partners per il mercato Brasiliano, oltre al lancio del nuovissimo Data Center Sophia Antipolis in Francia – tra i più evoluti dal punto di vista tecnologico e della sicurezza a supporto dell'offerta. Infine guardiamo con fiducia al prossimo futuro poiché anche grazie all'accresciuta capacità finanziaria e reputazionale il Gruppo potrà guardare anche ad una crescita inorganica tramite acquisizioni sia sul mercato nazionale che su quello internazionale.*

“Anche nel 2017 – **prosegue Valentino Bravi, Amministratore Delegato** – TAS è riuscita a mantenere la leadership tecnologica e di mercato nel settore emergente delle FINTECH.

Questo risultato è stato raggiunto grazie al continuo l’impegno del Gruppo nelle attività di sviluppo e ricerca – nel 2017 oltre il 10% dei ricavi core - ritenute valore irrinunciabile nella nostra strategia di crescita e di consolidamento nel mercato nazionale e internazionale.

Un esempio, per la nuova Direttiva della PSD2, che ha come obiettivo primario la creazione di un mercato integrato dei servizi di pagamento uniformando le regole per gli istituti bancari e per i nuovi PSP (Payment Service Provider), TAS è stata la prima società italiana, nonché tra le prime in Europa, ad aver sviluppato sia una soluzione che consentirà agli istituti finanziari di essere conformi alla normativa, che una piattaforma (disponibile entro il secondo trimestre 2018) che abiliterà i nuovi PSP all’erogazione dei nuovi servizi previsti dalla PSD2.

Anche sul fronte del GDPR, TAS è all’avanguardia nella propria offerta grazie all’esperienza pluridecennale nella relazione con il mondo finanziario e della Pubblica Amministrazione, al patrimonio delle architetture tecnologiche innovative e all’approccio consulenziale relativamente all’evoluzione dei mercati finanziari e dei sistemi di pagamento”.

Dati al 31/12/2017

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%

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.

I **Ricavi totali** del Gruppo si attestano a 61,4 milioni di Euro rispetto ai 48 milioni di Euro dell'esercizio precedente in crescita del 28%.

I ricavi "core" - costituiti da licenze software e relative manutenzioni (33,1%), royalties, canoni di utilizzo e servizi SAAS (14,5%), canoni di assistenza e servizi professionali (43,6%) - sono in crescita del 6,1%. Crescono principalmente i ricavi in Italia (+9,2%), Spagna (+64,9%) e in Francia (+6,0%) I ricavi non caratteristici, al 31 dicembre 2016, includevano ricavi non ricorrenti pari ad Euro 0,9 milioni di Euro. Normalizzando i dati del 2016 dal provento non ricorrente di cui sopra l'incremento dei ricavi totali si attesta a +31%.

L'**Ebitda** è in crescita del 28,5% a 4,6 milioni di Euro rispetto ai 3,6 milioni di Euro dell'esercizio precedente, con un'incidenza del 7,5% e del 11% al netto dei ricavi e margini non core. La crescita è del 77,4% depurando il dato dell'analogo periodo dello stesso anno dai ricavi non ricorrenti. Il miglioramento è in particolare derivato da un aumento delle vendite di licenze d'uso del 32,3%, natura di ricavo (con i canoni d'uso e le manutenzioni) con più alta marginalità.

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) 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. 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%).

Pertanto è stato deliberato di non proporre la distribuzione di dividendi.

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 come la realizzazione del nuovo Data Center attraverso la controllata francese (TAS France) pari a 1,9 milioni di Euro, degli investimenti effettuati per due nuove sedi del Gruppo a Casalecchio di Reno (Bo) e Roma, e i progetti di sviluppo di nuovi prodotti e soluzioni software diversificati nelle aree del core business di 4,7 milioni di Euro.

Andamento dell'attività operativa

Nel corso del periodo sono proseguiti gli investimenti del Gruppo nelle diverse aree e si è rafforzata l'azione di mercato nei paesi europei nonché la definizione di partnership strategiche per lo sviluppo del business del Gruppo. In particolare:

- per l'area **Mercati Finanziari e Tesoreria**: il proseguimento dei progetti di sviluppo della piattaforma Aquarius, per gestire la liquidità, secondo i principi di Basilea 3, in modo integrato per titoli, cash e *collateral*. Aquarius è concepito per il mercato internazionale e integrato alle piattaforme Target2 e Target 2 Securities oltre che ai sistemi di *triparty collateral* management; si sono realizzati i moduli riguardanti gli Stress Test e la gestione liquidità sui conti di corrispondenza delle soluzioni MIFID II *compliant* e del nuovo *Record Keeping* che adotta innovativi approcci di Business Intelligence;
- per l'area dei **Sistemi di Pagamento e Monetica**: il proseguimento degli sviluppi evolutivi sulla piattaforma CashLess 3.0 anche in funzione dell'accordo con Oracle dell'attivazione di API specializzate, soluzione di emissione e gestione Carte su tecnologia Open, sul lato Emissione Carte le implementazioni delle specifiche di colloquio del Network cinese UnionPay International (UPI) in corso di certificazione, 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, e la realizzazione di un nuovo modulo di Fraud Management per transazioni provenienti da canali POS e/o ATM. Sul canale ATM proseguono inoltre gli affinamenti della suite di moduli per la Branch Transformation denominata EasyBranch. Si segnalano inoltre:

- o **Oracle e TAS Group** insieme per l'offerta di soluzioni all'avanguardia tramite la Digital Innovation Platform. **Oracle** sceglie le soluzioni di **TAS Group** relative alla piattaforma **Card 3.0** per l'emissione e la gestione delle carte e la soluzione **Network Gateway** per la connettività alle reti finanziarie per la propria **Digital Innovation Platform** con l'obiettivo di garantire un vantaggio competitivo agli operatori finanziari che dovranno affrontare il processo evolutivo più importante di sempre nel mondo dei pagamenti. Già partner di Oracle nel mondo finanziario, TAS Group diventa ora uno dei primi partner globali per la Digital Innovation Platform.
- o **TAS Group si è aggiudicato la gara Infocamere**. Il software TAS permetterà ad Infocamere (Istituto di Pagamento autorizzato dalla Banca D'Italia un'eccellenza nazionale ed europea nel mondo dei servizi digitali pubblici) di attivarsi sul Nodo dei Pagamenti SPC – pagoPA ed operare nel ruolo di intermediario tecnologico verso la rete Camerale, facilitando e accelerando i processi di gestione dei pagamenti di cittadini, liberi professionisti e imprese verso la Pubblica Amministrazione;

Continuano le attività di sviluppo e ampliamento della soluzione TAS Network Gateway sia per il lancio della CIT-Check Image Truncation e sia per le funzionalità relative all'iniziativa degli Instant Payments il cui avvio è previsto entro la fine dell'anno sia a livello domestico che europeo; attivate anche le analisi per la realizzazione di Open API da offrire alle Banche in risposta alle sollecitazioni e opportunità introdotte dalla PSD2.

- 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 via emanate da AgID su 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 una rivisitazione funzionale e tecnologica della soluzione di e-Banking e Corporate Banking per clientela business, anche in ottica PSD2 e consumer.

A livello geografico si è rafforzata l'azione di mercato di TAS Group in Germania. A poco più di un anno dall'apertura della sede tedesca TAS Germany GmbH, **TAS Group accelera il proprio go2market nell'area, associandosi alla Camera di Commercio Italo Germanica AHK**. Il Piano di espansione europeo di TAS Group vede infatti un **significativo potenziale di crescita nei Paesi di lingua tedesca, non soltanto in ambito Banche e PSP, ma anche nel settore Corporate-Retail** dove TAS Group da tempo sta investendo in logica PSD2.

Gli altri investimenti includono principalmente la realizzazione del nuovo data center presso la controllata TAS France ed investimenti in macchine d'ufficio elettroniche e hardware della Capogruppo.

INFORMAZIONI SU RICHIESTA DI CONSOB AI SENSI DELL'ART. 114 D.LGS. 58/98

A seguito della comunicazione Consob ricevuta in data 23 giugno 2017, la Società non è più soggetta agli obblighi di informativa integrativa con cadenza mensile, ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. 58/98 ("TUF") ed è pertanto uscita dalla cosiddetta *black list*. In sostituzione di tali obblighi, Consob ha richiesto alla Società di integrare le relazioni finanziarie annuali e semestrali e i resoconti intermedi di gestione, ove pubblicati su base volontaria, a partire dalla relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017, nonché, laddove rilevanti, i comunicati stampa aventi ad oggetto l'approvazione dei suddetti documenti contabili con le seguenti informazioni:

a) la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo ad essa facente capo, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine

La *Posizione Finanziaria Netta* della Società è negativa per 1,8 milioni di Euro rispetto ad un valore positivo di 3,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2016.

Posizione Finanziaria Netta Civile	31.12.2017	31.12.2016
A. Denaro e valori in cassa	(2)	(2)
B. Depositi bancari e postali	(2.128)	(6.583)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(2.130)	(6.585)
E. Crediti finanziari correnti	(21)	(21)
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
F. Debiti bancari correnti	4	7
G. Parte corrente dei finanziamenti bancari a medio-lungo termine	-	-
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	-	-
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
J. Debiti ed altre passività finanziarie correnti (F) + (G) + (H) + (I)	4	8
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	(2.147)	(6.598)
L. Debiti bancari non correnti	-	-
M. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	4.297	4.038
N. Finanziamento non corrente dei Soci	-	-
O. Altri debiti finanziari non correnti	-	-
P. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N) + (O)	4.297	4.038
Q. Indebitamento finanziario netto CESR (K) + (P) (*)	2.151	(2.560)
R. Crediti finanziari non correnti	(306)	(500)
S. Indebitamento finanziario netto (Q) + (R)	1.844	(3.060)
<i>di cui escludendo i finanziamenti Soci</i>	<i>1.844</i>	<i>(3.060)</i>

(*) 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* del Gruppo è negativa per 2,3 milioni di Euro rispetto ad un valore positivo di 4,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2016.

Posizione Finanziaria Netta Consolidata	31.12.2017	31.12.2016
A. Denaro e valori in cassa	(7)	(4)
B. Depositi bancari e postali	(3.542)	(7.498)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	(93)
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(3.549)	(7.595)
E. Crediti finanziari correnti	(31)	(32)
F. Debiti bancari correnti	55	153
G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	171	-
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	-	7
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)	226	160
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	(3.354)	(7.467)
L. Debiti bancari non correnti	-	-
M. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	5.197	4.038
N. Finanziamento non corrente dei Soci	-	-
O. Altri debiti finanziari non correnti	952	15
P. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N) + (O)	6.149	4.053
Q. Indebitamento finanziario netto CESR (K) + (P) (*)	2.796	(3.414)
R. Crediti finanziari non correnti	(489)	(663)
S. Indebitamento finanziario netto (Q) + (R)	2.307	(4.078)
<i>di cui escludendo i finanziamenti Soci</i>	<i>2.307</i>	<i>(4.078)</i>

(*) 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

b) le posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo ad essa facente capo, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura etc.)

Al 31 dicembre 2017, per la Capogruppo, risultavano scaduti debiti commerciali, comprese le scadenze del 31 dicembre, per un importo di Euro 1.523 mila dei quali Euro 342 mila verso società controllate/controllante. Nessun creditore ha assunto iniziative di reazione. Lo scaduto da meno di 30 giorni è pari ad Euro 787 mila. Al 31 dicembre 2017 non esistono debiti scaduti di natura finanziaria, verso i dipendenti e di natura tributaria e/o previdenziale.

Per quanto riguarda le società del Gruppo:

- TAS Helvetia S.a.: non sono presenti debiti scaduti di nessuna natura;
- TAS France S.a.s.u.: non sono presenti debiti scaduti di nessuna natura;
- TASAMERICAS Ltda: al 31 dicembre 2017 risultano scaduti Euro 430 mila verso la controllante TAS S.p.A.. Non sono presenti altri debiti scaduti di nessuna natura;
- TAS Iberia S.l.u.: alla data del 31 dicembre 2017 risultano scaduti debiti commerciali per un importo di Euro 104 mila, di cui Euro 51 mila scaduti da meno di 30 giorni. Al 31 dicembre 2017 risultano inoltre scaduti Euro 328 mila verso la controllante TAS S.p.A.;
- TAS USA Inc.: la società controllata statunitense non ha debiti scaduti.
- TAS Germany GMBH: al 31 dicembre 2017 risultano scaduti Euro 116 mila verso la controllante TAS S.p.A.. Non sono presenti altri debiti scaduti di nessuna natura.

- c) **le principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate di codesta Società e del Gruppo ad essa facente capo rispetto all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale approvata ex art. 154-ter del TUF**

I rapporti con parti correlate della Società e del Gruppo non presentano sostanziali variazioni e risultano in linea rispetto alla relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017.

- d) **l'eventuale mancato rispetto dei *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole**

L'attuale accordo tra TAS-Banche, 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
31.12.2017	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 TAS - Banche prevede che i parametri finanziari non sono rispettati nel caso in cui entrambi non siano rispettati.

Si evidenzia che al 31 dicembre 2017 i parametri finanziari sono stati rispettati.

- e) **lo stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.**

Vengono di seguito riportati a confronto i principali indicatori rispetto ai dati consuntivi al 31 dicembre 2017:

Euro milioni	Dati consuntivi	Dati di piano	Delta
Ricavi totali	61,4	48,5	12,9
Costi operativi totali	(61,4)	(49,7)	(11,7)
Margine operativo lordo (MOL)	(0,0)	(1,2)	1,2
Costi R&D	4,6	4,1	0,5
Margine operativo lordo (MOL)*	4,6	2,9	1,7
Risultato operativo	(0,9)	(1,9)	1,0
Risultato netto	(1,5)	(2,3)	0,8
Posizione finanziaria netta	(2,3)	(0,6)	(1,7)

I dati consuntivati al 31 dicembre 2017, evidenziano volumi in crescita di ricavi e costi rispetto al piano (di cui ricavi inerenti le rivendite hardware e software di terzi per 16,5 milioni di euro e relativi costi per 16 milioni di euro) ed in termini di margine operativo lordo valori superiori al Piano Industriale 2016-2020 (alla base dell'accordo TAS-Banche di cui sopra) di 1,7 milioni di Euro. La posizione Finanziaria Netta risulta peggiore rispetto al Piano di 1,7 milioni di Euro. Tale diminuzione rispetto al piano è essenzialmente dovuta all'investimento effettuato per il data center in Francia.

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

Sulla base di quanto sopra riportato risultano confermati i presupposti posti alla base della redazione del Piano Industriale 2016-2020 ("Piano") e relativa manovra finanziaria inclusa nell'Accordo TAS-Banche di cui sopra, ritenuti ancora attuali anche in considerazione dei dati consuntivati nell'esercizio 2017 che risultano migliori rispetto ai dati di Piano. Su tali basi, gli Amministratori hanno valutato l'applicabilità del presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato, concludendo che tale presupposto è adeguato in quanto non sussistono dubbi sulla continuità aziendale.

Altri eventi di rilievo avvenuti nel IV trimestre 2017

- TAS potenzia le sue soluzioni per le banche, grazie alla **Digital Innovation Platform per Open Banking di Oracle**, lanciata all'**Oracle OpenWorld** di San Francisco, la convention annuale di Oracle dedicata ai decision maker e ai manager del mondo IT. La Digital Innovation Platform per Open Banking è l'ultima novità di Oracle, e include un insieme di **funzionalità PaaS** e un **framework di open API** per consentire a banche e a fintech di integrarsi su una piattaforma cloud comune, per dare forma al futuro del banking in modo collaborativo. TAS Group è **tra i primi 3 partner Oracle a livello mondiale** ad aver abbracciato il catalogo Open API e l'ecosistema di servizi messo a disposizione da Oracle. TAS Group, che da diversi anni investe sulle opportunità aperte dalla PSD2, offre alle banche gli elementi chiave per competere nello sfidante scenario di mercato che sono chiamate ad affrontare. In questo contesto la nuova piattaforma di Oracle costituisce il framework ideale per potenziare le soluzioni in ambito pagamenti di TAS, attribuendogli la flessibilità e la scalabilità richieste dai clienti.

Altri eventi successivi alla chiusura dell'esercizio

- In data **15 febbraio 2018**, TAS presenta IslandPay, l'innovativa soluzione di pagamento realizzata insieme al partner PayNoPain, start-up spagnola, specializzata in PCI, eWallet e gateway di pagamento. IslandPay è stata sviluppata per Secure Transactions Inc, una realtà emergente in ambito reti nell'area caraibica, decisa ad avvantaggiarsi delle opportunità offerte dalla rivoluzione digitale e mobile in atto nell'area centro-americana.
- In data **28 febbraio 2018**, TAS ha inaugurato ufficialmente nel polo tecnologico di Sophia Antipolis il suo secondo data center di 200 m2 installato presso il World Trade Center, Route des Crêtes. Con il nuovo stabilimento di 850 m2, situato a Traverse du Bruc, TAS Group raddoppia la superficie dedicata all'hosting e ai cloud services, moltiplicando per 4 il numero di rack (225) e il numero di server fisici (10.000) che può ospitare. Le certificazioni PCI-DSS e ISO 9001-2015 dell'infrastruttura di hosting garantiscono inoltre la possibilità di erogare applicazioni mission critical di ambito finanziario.

Prospettive per l'anno in corso

Il Consiglio di Amministrazione sta ponendo la massima attenzione alle esigenze del mercato, per orientare le strategie di gestione e di sviluppo del Gruppo e mantenere elevati livelli di efficienza che consentano per il futuro di perseguire risultati economici positivi. Al fine anche di assicurare una crescita non organica nelle aree geografiche di riferimento per il Gruppo (Europa, Nord e Sud America), di rafforzare l'offerta e la presenza nelle aree strategiche (Pagamenti, Monetica e Capital Market) e conseguentemente una maggiore massa critica, è prevista la creazione di Partnership Strategiche specifiche e mirate.

L'esecuzione del Piano Industriale e Finanziario 2016-2020, approvato ai fini dell'operazione di riassetto societario, porterà il Gruppo a consolidare e rafforzare la propria posizione di società leader in alcune delle aree core del mercato FINTECH.

Il continuo miglioramento ed efficientamento del Digital Software Factory permetterà il rilascio di nuovi prodotti ad elevato standard qualitativo e con sempre minori costi di sviluppo.

Le nuove direttive PSD2 e GDPR garantiranno un'estensione dei prodotti presso gli attuali clienti del Gruppo e offriranno l'opportunità di acquisire nuovi prospect.

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.

Si rende noto che l'attività di revisione del progetto di bilancio non è ancora stata finalizzata e che la relazione della società di revisione verrà pertanto messa a disposizione entro i termini di legge. Si segnala infine che il conto economico e lo stato patrimoniale allegati rappresentano schemi riclassificati e come tali non oggetto di verifica da parte dei revisori.

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.

Confermata il 26 aprile 2018 l'Assemblea degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha infine deliberato in data odierna di confermare l'Assemblea degli azionisti per il 26 aprile 2018 ed occorrendo per il 30 aprile 2018 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 2017 e a deliberare in merito alla Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs 58/1998 e alla proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie ex art. 2357 e seguenti del Codice Civile.

In particolare la proposta di 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 proposta elaborata dal Consiglio 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 e degli utili distribuibili risultanti dal progetto di bilancio al 31 dicembre 2017. 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 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.

Le relazioni illustrative degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno della convocanda assemblea saranno rese disponibili nel rispetto dei termini di legge e regolamentari applicabili.

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

Prospetti Contabili Consolidati

Conto economico consolidato	31.12.2017	31.12.2016
Ricavi	59.502	45.493
Lavori in corso	874	581
Altri ricavi	1.032	1.892
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	-	990
Totale ricavi	61.407	47.966
Materie prime di consumo	(15.089)	(4.346)
Costi del personale	(25.091)	(23.372)
Costi per servizi	(13.658)	(13.925)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(40)	(634)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(298)	(386)
Altri costi	(2.965)	(2.738)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(312)	(162)
Totale costi	(56.803)	(44.381)
Ammortamenti	(5.400)	(5.937)
Svalutazioni	(136)	(117)
Risultato operativo	(931)	(2.470)
Proventi finanziari	39	45
Oneri finanziari	(572)	(1.050)
Risultato della gestione finanziaria	(534)	(1.004)
Risultato ante imposte	(1.465)	(3.475)
Imposte	(29)	135
Risultato delle attività continuative	(1.494)	(3.339)
Risultato delle attività discontinue	-	-
Risultato dell'esercizio	(1.494)	(3.339)
Risultato netto di competenza di terzi	(4)	1
Risultato netto di competenza del gruppo	(1.490)	(3.340)
Risultato per azione		
- base	(0,02)	(0,08)
- diluito	(0,02)	(0,08)

Conto economico complessivo consolidato	Note	31.12.2017	31.12.2016
Risultato netto d'esercizio (A)		(1.494)	(3.339)
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:			
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti		33	(350)
Effetto fiscale		(4)	39
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)		29	(311)
Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:			
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere		(55)	57
Effetto fiscale		-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)		(55)	57
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)	37	(26)	(255)
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)		(1.520)	(3.594)
Totale Utile / (perdita) complessiva attribuibile a:			
Soci della controllante		(1.516)	(3.595)
Interessenze di pertinenza di terzi		(5)	1

Rendiconto Finanziario Consolidato	31/12/2017	31/12/2016
Risultato d'esercizio	(1.494)	(3.339)
Ammortamenti e svalutazioni	5.536	6.055
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(211)	(167)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	312	(263)
Pagamento imposte sul reddito	(94)	(83)
Altre variazioni non monetarie	391	240
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circ.	(14.621)	(977)
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	11.868	(1.123)
Cash flow da attività operative	1.686	342
Variazione delle immobilizzazioni immateriali	(4.989)	(4.796)
Variazione delle immobilizzazioni materiali	(2.735)	(793)
Cessione 1% di TASAMERICAS	-	2
Variazione dei titoli	93	-
Cash flow da attività di investimento	(7.631)	(5.587)
Variazione crediti finanziari immobilizzati	174	(109)
Variazione altri debiti finanziari	1.904	(34)
Oneri finanziari pagati	(87)	(114)
Contributo in conto futuro aumento di capitale	-	10.000
Cash flow da attività di finanziamento	1.992	9.743
Variazione delle disponibilità liquide	(3.953)	4.497
Disponibilità liquide iniziali	7.502	3.005
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	3.549	7.502

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata	31.12.2017	31.12.2016
Immobilizzazioni immateriali	22.464	22.066
- Goodwill	17.412	17.412
- Altre immobilizzazioni immateriali	5.052	4.654
Immobilizzazioni materiali	3.083	1.157
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	68	68
Crediti finanziari immobilizzati	489	663
Imposte differite attive	454	372
Altri crediti	51	57
Totale attivo non corrente	26.608	24.383
Rimanenze nette	4.123	3.144
Crediti commerciali (di cui ratei e risconti commerciali)	36.552 4.355	22.848 3.660
Altri crediti	227	333
Crediti per imposte correnti sul reddito	1	169
Partecipazioni e altri titoli del circolante	-	93
Crediti finanziari	31	32
Disponibilità liquide	3.549	7.502
Totale attivo corrente	44.482	34.120
TOTALE ATTIVITA'	71.090	58.503
Capitale sociale	24.331	14.331
Altre riserve	18.843	28.869
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	(17.792)	(14.452)
Utile / (perdita) dell'esercizio	(1.490)	(3.340)
Patrimonio netto di gruppo	23.892	25.408
Capitale e riserve di terzi	6	6
Utile / (perdita) di terzi	(4)	0
Patrimonio netto di terzi	2	6
Patrimonio netto consolidato	23.894	25.414
Fondo trattamento di fine rapporto	4.718	4.954
Fondi per rischi ed oneri	476	163
Debiti finanziari	6.149	4.053
Totale passivo non corrente	11.343	9.170
Debiti commerciali (di cui ratei e risconti commerciali) (di cui verso correlate)	27.156 9.466 119	16.537 7.213 153
Altri debiti	8.471	7.219
Debiti per imposte correnti sul reddito	1	3
Debiti finanziari	226	160
Totale passivo corrente	35.854	23.919
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	71.090	58.503

Andamento economico finanziario di TAS S.p.A.

Conto Economico	31.12.2017	31.12.2016
Ricavi	54.530	41.236
<i>(di cui verso correlate)</i>	922	442
Lavori in corso	913	509
Altri ricavi	1.343	2.125
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	-	990
<i>(di cui verso correlate)</i>	459	334
Totale ricavi	56.786	43.869
Materie prime di consumo e merci	(14.503)	(4.139)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(20)	(16)
Costi del personale	(22.417)	(20.989)
Costi per servizi	(12.565)	(13.132)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(40)	(634)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(1.484)	(1.574)
Altri costi	(2.542)	(2.163)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(312)	(63)
Totale costi	(52.027)	(40.422)
Ammortamenti	(5.107)	(5.572)
Svalutazioni	(2.253)	(23)
Risultato Operativo	(2.600)	(2.149)
Proventi finanziari	30	12
Oneri finanziari	(512)	(1.051)
Risultato della gestione finanziaria	(482)	(1.039)
Risultato ante imposte	(3.083)	(3.188)
Imposte	-	-
Risultato delle attività continuative	(3.083)	(3.188)
Risultato delle attività discontinuative	-	-
Risultato dell'esercizio	(3.083)	(3.188)

Conto economico complessivo	31.12.2017	31.12.2017
Risultato netto di competenza della Società (A)	(3.083)	(3.188)
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	15	(156)
Effetto fiscale	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio	15	(156)
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	(3.068)	(3.344)

Rendiconto Finanziario Civilistico	31/12/2017	31/12/2016
Risultato d'esercizio	(3.083)	(3.188)
Ammortamenti e svalutazioni	7.360	5.595
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(211)	(166)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	312	(286)
Altre variazioni non monetarie	328	40
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circ.	(14.772)	(697)
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	11.597	(1.269)
Cash flow da attività operative	1.530	29
Variazione netta di Immobilizzazioni immateriali	(5.101)	(4.588)
Variazione netta di Immobilizzazioni materiali	(657)	(587)
Cessione 1% di TAS Americas	-	2
Ricapitalizzazione TAS Usa e TAS Germany GmbH	(343)	(158)
Cash flow da attività di investimento	(6.100)	(5.331)
Variazione dei debiti finanziari verso correlate/controllate	-	(26)
Variazione altri crediti finanziari	194	(72)
Variazione altri debiti finanziari	(4)	(4)
Oneri finanziari pagati	(75)	(93)
Contributo in conto futuro aumento di capitale	-	10.000
Cash flow da attività di finanziamento	115	9.806
Variazione delle disponibilità liquide	(4.455)	4.504
Disponibilità liquide iniziali	6.585	2.080
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	2.130	6.585

Situazione patrimoniale-finanziaria	31.12.2017	31.12.2016
Immobilizzazioni immateriali	20.401	19.867
- <i>Goodwill</i>	15.393	15.393
- <i>Altre immobilizzazioni immateriali</i>	5.008	4.474
Immobilizzazioni materiali	870	754
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	8.710	10.547
Crediti finanziari immobilizzati	306	500
Altri crediti	51	57
Totale attivo non corrente	30.338	31.724
Rimanenze nette	4.008	3.095
Crediti commerciali	36.270	22.314
(di cui verso correlate)	1.279	558
(di cui ratei e risconti commerciali)	4.292	3.604
Altri crediti	117	112
(di cui verso correlate)	2	18
Crediti per imposte correnti sul reddito	-	169
Crediti finanziari	21	21
Disponibilità liquide	2.130	6.585
Totale attività correnti	42.547	32.296
TOTALE ATTIVA'	72.884	64.020
Capitale sociale	24.331	14.331
Altre riserve	18.088	28.073
Utili/Perdite degli esercizi precedenti	(9.677)	(6.489)
Utili/Perdite dell'esercizio	(3.083)	(3.188)
Patrimonio netto	29.658	32.726
Fondo trattamento di fine rapporto	3.838	4.070
Fondi per rischi ed oneri	453	140
Debiti finanziari	4.297	4.038
Totale passivo non corrente	8.587	8.248
Debiti commerciali	26.781	16.267
(di cui verso correlate)	620	654
(di cui ratei e risconti commerciali)	9.105	6.919
Altri debiti	7.853	6.770
Debiti finanziari	4	8
Totale passivo corrente	34.638	23.045
TOTALE PASSIVITA'	72.884	64.020