

TAS S.p.A.

ASSEMBLEA IN SEDE ORDINARIA CONVOCATA IN PRIMA CONVOCAZIONE IL 26 APRILE 2018 E IN SECONDA CONVOCAZIONE IL 30 APRILE 2018

Milano, 21 marzo 2018

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PRIMO E SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

(redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato e integrato, e dell'art. 84-ter del Regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato)

Primo argomento all'ordine del giorno - *“Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017. Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione. Relazione del Collegio sindacale. Relazione della Società di revisione. Destinazione del risultato d'esercizio. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti”.*

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il progetto di bilancio d'esercizio di TAS S.p.A. (la “Società”) al 31 dicembre 2017, approvato dal Consiglio di Amministrazione con delibera del 21 marzo 2018.

Al 31 dicembre 2017, TAS ha registrato Ricavi totali pari a 56,8 milioni di Euro rispetto a 43,9 milioni di Euro dell'esercizio precedente. I ricavi “core”, costituiti da licenze software e relative manutenzioni (34,6%), royalties, canoni di utilizzo e servizi SAAS (10,2%), canoni di assistenza e servizi professionali (55,2%), sono in crescita del 5,2%. I ricavi non caratteristici, al 31 dicembre 2016, includevano ricavi non ricorrenti pari ad Euro 0,9 milioni di Euro.

L'Ebitda del periodo, che comprende costi non ricorrenti per un importo totale di 0,4 milioni di Euro, si attesta a 4,8 milioni di Euro, in crescita rispetto ad un valore di 3,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2016 che comprendeva a sua volta proventi ed oneri non ricorrenti per un valore netto positivo di 0,3 milioni di Euro. L'incidenza sui ricavi totali è pari a 8,4%.

Il Risultato Operativo del periodo, pari ad un valore negativo di 2,6 milioni di Euro, è influenzato da ammortamenti per 5,1 milioni di Euro e svalutazioni per 2,3 milioni di Euro di cui 2,2 milioni di Euro relativi agli effetti dell'*impairment test* sulla partecipazione della controllata TAS Helvetia. Il valore del 2016 era negativo e pari a 2,1 milioni di Euro.

Il Risultato netto di periodo mostra una perdita pari a 3,1 milioni di Euro contro una perdita di 3,2 milioni di Euro del periodo precedente.

La Posizione Finanziaria Netta passa da un valore positivo di 3,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2016 ad un valore negativo di 1,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2017. Essa riflette principalmente gli investimenti effettuati principalmente per due nuove sedi del Gruppo (Casalecchio di Reno e Roma) e gli investimenti effettuati nel periodo per i progetti di sviluppo di nuovi prodotti e soluzioni software diversificati nelle aree del core business (4,6 milioni di Euro).

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio relativi al bilancio, si rinvia alla relazione finanziaria annuale, comprendente il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017, approvati dal Consiglio di Amministrazione il 21 marzo 2018, nonché la relazione sulla gestione degli Amministratori e l'attestazione di cui all'art. 154-*bis*, comma 5, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF"), che, unitamente alla relazione del Collegio sindacale e alla relazione della Società di revisione, sono messi a disposizione del pubblico secondo le disposizioni vigenti e nei termini dalle stesse previsti e, in particolare, sono depositati presso la sede sociale in Roma, via Cristoforo Colombo n. 149 e pubblicati sul sito internet della Società all'indirizzo www.tasgroup.it (sezione Investors / Bilanci e Documentazione Finanziaria), nonché presso il meccanismo di stoccaggio IInfo, all'indirizzo www.linfo.it.

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di adottare le seguenti deliberazioni:

"L'Assemblea degli Azionisti di TAS S.p.A.,

- udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*
- esaminati il progetto di bilancio d'esercizio di TAS S.p.A. al 31 dicembre 2017 e la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- preso atto della relazione del Collegio sindacale e della relazione della Società di revisione;*

- *preso atto dei dati del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 con le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione*

delibera

1. *di approvare il bilancio d'esercizio di TAS S.p.A. al 31 dicembre 2017, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione nel suo complesso, nelle singole appostazioni e con gli stanziamenti proposti;*
2. *di portare a nuovo la perdita d'esercizio di Euro 3.082.529,25;*
3. *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, anche per il tramite di procuratori speciali, mandato per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all'attuazione delle deliberazioni di cui ai precedenti punti 1) e 2)".*

.....

Secondo argomento all'ordine del giorno - *“Relazione annuale sulla remunerazione. Consultazione sulla politica di remunerazione di cui alla Sezione I della relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, D.lgs. 58/98 (“TUF”) e dell'art. 84-ter del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 (“Regolamento Emittenti”).*

Signori Azionisti,

Ai sensi dell'articolo 123-ter, sesto comma, del TUF, l'Assemblea convocata annualmente per l'approvazione del bilancio d'esercizio è chiamata a deliberare in merito alla prima sezione della relazione sulla remunerazione avente a oggetto la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti dell'organo amministrativo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nonché alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica. Ai sensi del citato art. 123-ter, comma 6, del TUF, la deliberazione assunta dall'Assemblea in senso favorevole o contrario sulla politica di remunerazione non è vincolante per la Società.

Per ogni ulteriore dettaglio, si rinvia alla relazione sulla remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti, che verrà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale in Roma, via Cristoforo Colombo n. 149 e sul sito internet della Società www.tasgroup.it (sezione Investors / Governance), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo www.1info.it.

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di adottare le seguenti deliberazioni:

“l’Assemblea Ordinaria degli Azionisti di TAS S.p.A.,

- *visti gli artt. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999;*
- *preso atto della relazione sulla remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione;*

delibera

1. *di esprimere parere favorevole sulla politica in materia di remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche nonché sulle procedure utilizzate per l’adozione e l’attuazione di tale politica, ciascuna illustrata nella prima sezione della relazione sulla remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione”.*

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Dario Pardi)