

Roma, 24 marzo 2016

COMUNICATO STAMPA

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

Comunicato stampa per conto della controllante TASNCH Holding S.p.A. - Aggiornamento sulla possibile operazione di acquisizione di TAS S.p.A.

Trasmettiamo il seguente comunicato ricevuto in data odierna dalla controllante TASNCH Holding S.p.A. congiuntamente con Alex S.r.l.:

“TASNCH Holding S.p.A. (“**TASNCH**”) e Alex S.r.l. (“**Alex**”) comunicano quanto segue.

Facciamo riferimento al comunicato stampa del 30 dicembre 2015 con il quale TASNCH – società che detiene direttamente una partecipazione pari all’87,556778% del capitale sociale di TAS S.p.A. (“**TAS**” o la “**Società**”) e che è a sua volta indirettamente controllata da Audley European Opportunities Master Fund Limited (“**Audley EO**”), fondo gestito da Audley Capital Management Limited (“**Audley**”), tramite la *holding* di diritto lussemburghese Rosso S.à.r.l. (“**Rosso**”) e Verde S.à.r.l. (“**Verde**”) – e l’investitore Alex comunicavano al mercato, *inter alia*, l’intervenuta stipulata di un patto parasociale ai sensi dell’art. 122, comma 5, lett. b) e c), del TUF (il “**Patto**”) tra la stessa TASNCH, Alex, GUM International S.r.l (“**GUM**”), Rosso e Verde (TASNCH, Alex, GUM, Rosso e Verde, collettivamente, le “**Parti**”), nonché ai precedenti comunicati stampa del 2 aprile 2015 e del 31 luglio 2015.

Si comunica che all’esito delle ulteriori discussioni e degli approfondimenti svolti, le Parti hanno convenuto di apportare alcune modifiche alla struttura dell’operazione descritta nel Patto. A tal fine, le Parti hanno stipulato in data odierna un accordo modificativo del Patto, con il quale, fermi restando tutti gli altri termini e condizioni del Patto, hanno previsto quanto segue:

- a) la cessione da parte di Rosso a GUM di una partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Verde avverrebbe senza pagamento di alcun prezzo o corrispettivo di qualsivoglia natura e, pertanto, a titolo gratuito;
- b) parimenti, la successiva cessione da parte di Verde ad Alex di una partecipazione nel capitale di TASNCH avverrebbe non già per un corrispettivo simbolico bensì senza pagamento di alcun prezzo o corrispettivo di qualsivoglia natura e, pertanto, a titolo gratuito;
- c) l’acquisto degli Crediti Banche (come di seguito definiti) da parte di TASNCH avverrebbe: (i) nei confronti delle Banche *Earn-Out* (come di seguito definite) per un prezzo simbolico, fermo restando che in aggiunta al prezzo simbolico TASNCH si impegnerebbe a corrispondere alle Banche *Earn-Out* un importo eventuale, condizionato e differito, a titolo di integrazione prezzo, di ammontare non eccedente l’importo *pro-quota* dei crediti ceduti, da determinarsi sulla base della *Waterfall* (come di seguito definita); mentre (ii) nei confronti delle banche finanziatrici diverse dalle Banche *Earn-Out*, per un prezzo pari al valore nominale dei crediti ceduti, fermo restando che il pagamento del prezzo di acquisto di tali crediti ceduti avverrebbe esclusivamente ai termini e subordinatamente alle condizioni previste dalla *Waterfall*; pertanto, nell’ipotesi in cui i proventi derivanti dal futuro di disinvestimento di TASNCH in TAS non fossero sufficienti, secondo quanto previsto dalla *Waterfall*, ad assegnare alle banche in questione un importo almeno pari al valore nominale dei crediti ceduti, queste ultime rinunceranno a una quota parte del prezzo di cessione dei crediti ceduti pari alla differenza tra il prezzo di cessione *pro-quota* dei crediti ceduti e quanto assegnato sulla base della *Waterfall*;
- d) la condizione sospensiva prevista dal Patto è stata allineata alla nuova struttura dell’Operazione (come di seguito definita);

e) il Periodo di Esclusiva (come di seguito definito) relativamente all'Operazione è stato prorogato fino al 30 settembre 2016.

Conseguentemente, a seguito dell'accordo modificativo intervenuto in data odierna, l'operazione oggetto del Patto (l'"**Operazione**"), da eseguirsi nell'ambito di un piano attestato ex art. 67, comma 3, lett. d) della legge fallimentare, prevede quanto segue:

- a) GUM acquisirebbe da Rosso una partecipazione pari al 100% del capitale di Verde (l'"**Acquisizione Verde**") senza pagamento di alcun prezzo o corrispettivo, e quindi a titolo gratuito;
- b) Verde cederebbe ad Alex una partecipazione pari al 58,20% del capitale di TASNCH senza pagamento di alcun prezzo o corrispettivo, e quindi a titolo gratuito, di modo tale che all'esito della predetta cessione Verde deterrebbe una partecipazione pari al 42,80% del capitale di TASNCH;
- c) Alex si impegnerebbe irrevocabilmente e incondizionatamente ad effettuare un versamento in conto capitale in TASNCH di Euro 10.000.000,00 (dieci milioni) e quest'ultima si impegnerebbe irrevocabilmente ed incondizionatamente ad effettuare un versamento in conto futuro aumento di capitale gratuito di pari importo in TAS e senza diritto di ripetizione (il "**Versamento Conto Futuro Aumento di Capitale Gratuito**");
- d) TAS delibererebbe un aumento gratuito di capitale sociale a vantaggio dei propri soci proporzionalmente alle azioni possedute da liberarsi mediante utilizzo del Versamento Conto Futuro Aumento di Capitale Gratuito (l'"**Aumento di Capitale Gratuito**"). A tal proposito resta inteso che qualora l'Aumento di Capitale Gratuito non venisse liberato ed eseguito entro un determinato termine dalla data di effettuazione del Versamento Conto Futuro Aumento di Capitale Gratuito, il Versamento Conto Futuro Aumento di Capitale Gratuito si trasformerebbe in un versamento in conto capitale a favore di TAS e verrebbe definitivamente acquisito da TAS;
- e) TASNCH acquisterebbe *pro soluto* dalle banche finanziatrici una parte dei crediti vantati da queste ultime nei confronti di TAS per un importo di nominali Euro 20.000.000,00 (venti milioni) (i "**Crediti Banche**"). La cessione dei Crediti Banche avverrebbe (i) nei confronti di alcune delle banche finanziatrici (le "**Banche Earn-Out**") per un prezzo simbolico oltre a un ulteriore importo eventuale, condizionato e differito, a titolo di integrazione del prezzo, di ammontare non eccedente complessivamente l'importo degli Crediti Banche ceduti da parte delle Banche *Earn Out* (l'"**Earn Out**"), fermo restando che il pagamento dell'*Earn Out* potrà avvenire esclusivamente all'esito di eventi di liquidità da determinarsi (gli "**Eventi di Liquidità**") e subordinatamente e nell'ambito di un meccanismo di ripartizione da concordarsi tra le Parti e le banche finanziatrici (la "**Waterfall**"), con conseguente superamento dell'accordo ex art. 182-bis, legge fallimentare, del 2012, tra TASNCH, Verde, Rosso e Audley European Opportunities Master Fund Limited, da un lato, e ciascuna delle banche finanziatrici, dall'altro (l'"**Accordo 2012**"), nonchè del regolamento degli strumenti finanziari partecipativi emessi da TASNCH e sottoscritti dalle banche finanziatrici nell'ambito dell'Accordo 2012; (ii) nei confronti delle banche finanziatrici diverse dalle Banche *Earn-Out*, per un prezzo pari al valore nominale dei crediti ceduti, fermo restando che il pagamento del prezzo di acquisto di tali crediti avverrebbe esclusivamente ai termini e subordinatamente alle condizioni previste dalla *Waterfall*; pertanto, nell'ipotesi in cui i proventi derivanti dagli Eventi di Liquidità non fossero sufficienti, secondo quanto previsto dalla *Waterfall*, ad assegnare alle banche in questione un importo almeno pari complessivamente al valore nominale dei crediti ceduti, queste ultime rinunceranno a una quota parte del prezzo di cessione dei crediti ceduti pari complessivamente alla differenza tra il prezzo di cessione stesso e quanto assegnato sulla base della *Waterfall*;

- f) TASNCH rinunciarebbe ai Crediti Banche, realizzando in tal modo l'esdebitazione di TAS per Euro venti milioni;
- g) il debito residuo di TAS nei confronti delle banche finanziatrici pari ad Euro 5.000.000,00 (cinque milioni) verrebbe riscadenzato secondo quanto sarà concordato tra le Parti e le banche finanziatrici nell'ambito di un piano attestato ex art. 67, comma 3, lett. d) della legge fallimentare;
- h) TASNCH emetterà due categorie di azioni al fine di realizzare il meccanismo di ripartizione previsto dalla Waterfall.

Si comunica altresì che alla luce delle ulteriori discussioni intercorse tra le parti interessate, il Dott. Valentino Bravi (attuale amministratore delegato di TAS) e suoi stretti familiari hanno deciso di investire in GUM, partecipando in tal modo alla possibile Operazione. In particolare, all'eventuale data di sottoscrizione degli accordi relativi alla possibile Operazione, GUM sarà partecipata per il 51% (cinquantuno per cento) da GUM Consulting S.r.l. ("**GUM Consulting**"), per il 20% (venti per cento) ciascuno dai Sig.ri Fabio Bravi e Matteo Bravi (figli del Dott. Valentino Bravi) e per il 9% (nove per cento) dalla Bravi Consulting S.r.l. (società partecipata dal Dott. Bravi e da membri della famiglia Bravi). Si precisa che le quote di GUM Consulting sono ripartite come segue: (i) 52% Dario Pardi (attuale presidente del Consiglio di Amministrazione di TAS); (ii) 16% Umberto Pardi; (iii) 16% Matteo Pardi e (iv) 16% Ginevra Pardi (i Sig.ri Umberto Pardi, Matteo Pardi e Ginevra Pardi sono figli del Sig. Dario Pardi).

L'efficacia dell'Operazione sarà subordinata alla condizione sospensiva dell'ottenimento di un provvedimento da parte di Consob, a favore dei Signori Dario Pardi (attuale Presidente del Consiglio di Amministrazione di TAS) e Valentino Bravi (attuale amministratore delegato di TAS) nonché di Alex, GUM, Audley, Audley European Opportunities Master Fund Limited, Rosso, Verde, TASNCH e le banche finanziatrici di TAS, che confermi la sussistenza delle condizioni per l'applicazione dell'esenzione di cui all'art. 49, comma 1, lett. h), del Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 come modificato (il "**RE**") ovvero disponga, con provvedimento motivato, adottato ai sensi dell'art. 106, comma 6, del D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, l'applicazione dell'esenzione di cui all'art. 49, comma 1, lett. b), n. 2), del RE."

L'estratto del Nuovo Patto, pubblicato con le modalità previste dagli artt. 129 e 130 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, è disponibile sul sito internet di TAS www.tasgroup.it/investors.

L'Amministratore delegato di TAS S.p.A., Valentino Bravi, commenta: *"Ho colto con grande entusiasmo e rinnovato coinvolgimento l'opportunità offertami da Dario Pardi, che ringrazio, di essere ancora più legato e parte integrante del progetto di sviluppo del Gruppo TAS, obiettivo perseguito sin dal mio ingresso ad inizio 2009. In questi anni abbiamo gettato le fondamenta per lo sviluppo del Gruppo in ambito internazionale, dove abbiamo già ottenuto diversi successi, per essere protagonisti nel mercato Fintech."*

Il dott. Dario Pardi (Presidente del Consiglio di Amministrazione di TAS S.p.A., nonché titolare unitamente ad alcuni membri della propria Famiglia dell'intero capitale di GUM) ha commentato: *"Sono lusingato e estremamente soddisfatto dell'ingresso di Valentino Bravi come parte integrante dell'operazione che sto seguendo già da alcuni mesi in prima persona. La sua scelta rappresenta una garanzia per la continuità operativa del Gruppo che per me e per tutti gli stakeholders sarà una ulteriore garanzia di successo."*

Ai sensi della vigente normativa, il 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>.

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

Per contatti:
Cristiana Mazzenga
TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.
Tel: +39 – 06 72971453
Fax: +39 – 06 72971444
e-mail: cristiana.mazzenga@tasgroup.it

Codice ISIN IT0001424644

Per contatti:
Paolo Colavecchio
TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi
S.p.A.
Tel: +39 – 051 458011
Fax: +39 – 051 4580257
e-mail: paolo.colavecchio@tasgroup.it