

Roma, 30 dicembre 2015

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.– Risoluzione del patto parasociale del 2 aprile 2015 e sottoscrizione di un nuovo patto parasociale

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

Facciamo riferimento al comunicato stampa del 31 luglio 2015 con il quale TASNCH– società che detiene direttamente una partecipazione pari all’87,556778% del capitale sociale di TAS S.p.A. (“**TAS**”) e che è a sua volta indirettamente controllata da Audley European Opportunities Master Fund Limited, fondo gestito da Audley Capital Management Limited, tramite le *holding* di diritto lussemburghese Rosso S.à.r.l. (“**Rosso**”) e Verde S.à.r.l. (“**Verde**”) - e l’investitore Alex comunicavano al mercato (i) “*che a seguito del positivo esito della preliminare business due diligence, Alex intende proseguire nelle trattative con TASNCH e richiedere il consenso alle banche finanziatrici di TAS in relazione ad una possibile acquisizione da parte di Alex, subordinatamente ad ogni necessario consenso e/o autorizzazione - ivi incluso il consenso della banche finanziatrici di TAS ai sensi dei contratti in essere con la stessa TAS e con TASNCH - di una partecipazione pari ad almeno il 51% del capitale sociale di TAS mediante sottoscrizione di un aumento di capitale*” (l’“**Ipotesi Iniziale di Operazione**”), nonché (ii) l’avvenuta sottoscrizione da parte di Alex e TASNCH di “*un accordo modificativo del patto parasociale del 2 aprile 2015 ... [con estensione fino al 31 dicembre 2015] dell’obbligo di esclusiva assunto da TASNCH nei confronti di Alex in relazione [all’Ipotesi Iniziale di Operazione]*” (il “**Primo Patto**”).

All’esito delle successive negoziazioni intercorse tra TASNCH e Alex nonché delle discussioni intrattenute con le banche finanziatrici di TAS ⁽¹⁾ (le “**Banche Finanziatrici**”), TASNCH e Alex hanno deciso di modificare l’Ipotesi Iniziale di Operazione e hanno risolto in data odierna il Primo Patto.

Sempre in data odierna TASNCH, Alex, GUM International S.r.l. – società interamente detenuta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione di TAS Dario Pardi e da alcuni membri della Famiglia Pardi (“**GUM**”) – Rosso e Verde hanno stipulato un nuovo patto parasociale ai sensi dell’art. 122, comma 5, lett. *b*) e *c*), del TUF (il “**Nuovo Patto**”), cui è stato apportato l’87,556778% del capitale sociale avente diritto di voto di TAS, nonché il 100% del capitale sociale avente diritto di voto di TASNCH e Verde, e che prevede, *inter alia*, l’attribuzione ad Alex e GUM di un periodo di esclusiva fino al 31 marzo 2016 (il “**Periodo di Esclusiva**”) per la negoziazione e il perfezionamento di un operazione di acquisizione di una partecipazione indiretta pari al 87,556778% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto di TAS, nell’ambito di un piano attestato *ex art.* 67, comma 3, lett. *d*) della Legge Fallimentare relativo a TAS (la “**Nuova Ipotesi di Operazione**”).

La Nuova Ipotesi di Operazione prevede quanto segue:

- a*) GUM acquisirebbe da Rosso una partecipazione pari al 100% del capitale di Verde (l’“**Acquisizione Verde**”) per un prezzo simbolico oltre ad un corrispettivo a titolo di integrazione prezzo (c.d. *earn-out*) eventuale, differito e subordinato che potrà essere corrisposto da GUM a Rosso soltanto (i) in caso del verificarsi di un evento di liquidità da concordarsi tra le Parti e (ii) a condizione che le Banche Finanziatrici di TAS abbiano ricevuto un importo complessivamente pari alla somma (l’“**Esposizione Complessiva Banche**”) tra: *a*) i crediti oggetto di cessione ed esdebitazione nell’ambito degli accordi collegati all’accordo *ex art.* 182-*bis*, legge fallimentare, del 2012, tra TASNCH, Verde,

¹ Le Banche Finanziatrici sono: 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. La banca agente è Banca IMI S.p.A.

- Rosso e Audley European Opportunities Master Fund Limited, da un lato, e ciascuna delle Banche Finanziatrici, dall'altro (l'“**Accordo 2012**”) pari ad Euro 50.688.164,71 e b) gli ulteriori crediti delle Banche Finanziatrici nei confronti di TAS, che, come si dirà in seguito, costituiranno oggetto di cessione a TASNCH nell'ambito dell'operazione, per un importo pari ad Euro 20 milioni (gli “**Ulteriori Crediti Banche**”);
- b) Verde cederebbe ad Alex una partecipazione pari al 58,00% del capitale di TASNCH per un prezzo simbolico, di modo tale che all'esito della predetta cessione Verde deterrebbe una partecipazione pari al 42,00% 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**”);
 - 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 (l'“**Aumento di Capitale Gratuito**”);
 - e) TASNCH acquisterebbe *pro soluto* dalle Banche Finanziatrici gli Ulteriori Crediti Banche (l'“**Acquisto degli Ulteriori Crediti Banche**”);
 - f) TASNCH rinuncerebbe agli Ulteriori Crediti Banche, realizzando in tal modo l'esdebitazione di TAS per il relativo importo;
 - g) Il debito residuo di TAS nei confronti delle Banche Finanziatrici pari ad Euro 5 milioni verrebbe riscadenziato secondo quanto sarà concordato tra le Parti e le Banche Finanziatrici;
 - h) Il pagamento da parte di TASNCH del prezzo relativo all'Acquisto degli Ulteriori Crediti Banche avverrebbe (i) subordinatamente ed esclusivamente al verificarsi di taluni eventi da definire; (ii) nell'ambito di un meccanismo di ripartizione da concordarsi tra le Parti e le Banche Finanziatrici, con conseguente superamento e ridefinizione delle intese di cui all'Accordo 2012.

La sottoscrizione di accordi vincolanti tra le Parti relativamente alla Nuova Ipotesi di Operazione, subordinatamente al consenso delle Banche Finanziatrici e al raggiungimento di un accordo con queste ultime in ordine a tutti i termini e condizioni della Nuova Ipotesi di Operazione, è prevista entro il 31 marzo 2016. L'esecuzione della Nuova Ipotesi di Operazione è in ogni caso subordinata alla condizione sospensiva dell'ottenimento di un provvedimento da parte di Consob circa l'inesistenza dell'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria su TAS.

Il Nuovo Patto prevede poi un impegno, da parte di Alex e GUM, dalla data di stipula dello stesso e fino alla data precedente tra: (i) la data di perfezionamento dell'Acquisizione Verde e (ii) i sei mesi successivi (A) alla scadenza del Periodo di Esclusiva senza che si sia dato corso alla Nuova Struttura della Possibile Operazione ovvero (B) all'interruzione delle trattative relative alla Nuova Struttura della Possibile Operazione (decorrente dal momento in cui una o più parti abbiano trasmesso alle altre parti una comunicazione scritta in tal senso), a non compiere, direttamente o indirettamente, ovvero assumere qualsiasi obbligo ad effettuare, qualsiasi operazione di acquisto avente ad oggetto strumenti finanziari emessi da TAS ovvero aventi come sottostante strumenti finanziari emessi da TAS (ciascuna, una “**Operazione Esclusa**”). Alex e GUM si sono impegnate altresì, ai sensi dell'articolo 1381 del codice civile, a far sì che nessuno dei propri amministratori, e/o società controllanti, controllate o collegate, anche ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile, effettui, ovvero assuma un obbligo ad effettuare, un'Operazione Esclusa nel periodo sopra indicato.

Inoltre viene prevista la conferma dell'impegno irrevocabile e incondizionato da parte di Alex e GUM a far sì che il Presidente del Consiglio di Amministrazione di TAS, Dott. Dario Pardi rassegni le dimissioni dalla carica di amministratore e Presidente, senza alcuna pretesa nei confronti della Società e/o di TASNCH, anche in caso di revoca ai sensi dell'articolo 2383, comma 3° del codice civile, dietro richiesta scritta di TASNCH (i) nel caso di scadenza del sopracitato Periodo di Esclusiva senza che la Nuova Ipotesi di Operazione sia stata completata ovvero (ii) qualora, si siano verificati eventi o circostanze

imprevisti che abbiano un effetto significativo pregiudizievole sulla capacità di una o più Parti e/o di TAS di completare la Nuova Ipotesi di Operazione.

Il Nuovo Patto ha durata dalla data della sua sottoscrizione fino alla data anteriore tra (i) la data di perfezionamento dell'Acquisizione Verde e (ii) la data di cessazione anticipata del Periodo di Esclusiva, nell'ipotesi di mancata esecuzione della Nuova Struttura della Possibile Operazione, fermo restando che in tale ultima ipotesi rimarranno in vigore per i relativi termini le previsioni relative alle dimissioni del Dott. Pardi e alle Operazioni Escluse.

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.

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: *“Il “business plan” sviluppato in questi mesi ci permetterà di rilanciare questa esperienza italiana nel mondo internazionale dove sono convinto che l’offerta e la “Value Add Proposition” della Società troverà un grande riscontro. Il piano prevede anche la costituzione di una “Digital Software Factory” per la valorizzazione delle esperienze e delle competenze italiane nell’ambito del FINTECH.”*

L'Amministratore delegato di TAS S.p.A., Valentino Bravi, alla luce del comunicato ricevuto da TASNCH e Alex, ha commentato: *“La conclusione dell’accordo descritto da TASNCH e Alex, oltre a conseguire la quasi totale esdebitazione per la Società il cui debito verso le banche sarebbe ridotto a soli 5 milioni di Euro, consentirebbe di dotare TAS di idonei mezzi finanziari (10 milioni di euro) per l’attuazione dei piani strategici di sviluppo, il tutto eseguito senza effetti diluitivi per gli attuali azionisti di minoranza. TAS potrà così accelerare significativamente il programma di internazionalizzazione intrapreso nell’ultimo anno e che sta confermando la validità degli investimenti effettuati per riposizionare radicalmente l’offerta della Società nei settori della monetica, dei sistemi di pagamento e del capital market / tesoreria.”*

Ai sensi della vigente normativa, il comunicato è disponibile presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio Iinfo 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