

ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEL 1 MARZO 2017 IN UNICA CONVOCAZIONE

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE CONCERNENTI L'UNICO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Milano, 26 gennaio 2017

Agli azionisti della TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.

Signori Azionisti,

il consiglio di amministrazione, riunitosi in data 26 gennaio 2017, ha deliberato di convocare l'assemblea straordinaria degli Azionisti, in unica convocazione, per il giorno 1 marzo 2017, alle ore 10, in Milano, viale Famagosta n. 75, 9° piano.

L'ordine del giorno, indicato nell'avviso pubblicato sul sito internet della Società e sul quotidiano "Libero" del 27 gennaio 2017 e nei termini e modi di legge, è il seguente:

“Aumento di capitale sociale a titolo gratuito ai sensi dell’art. 2442 del codice civile, per l’importo di complessivi Euro 10.000.000,00 (dieci milioni), mediante l’emissione di n. 41.768.449 azioni ordinarie senza valore nominale aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da attuarsi mediante imputazione a capitale sociale di un pari ammontare prelevato dalla “Riserva conto futuro aumento di capitale gratuito”. Conseguente modifica dell’art. 6 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti”.

La presente relazione è redatta ai sensi dell’art. 125-ter del D.Lgs. 58/1998, come successivamente modificato e integrato (il “TUF”) e dell’articolo 72 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il “Regolamento Emittenti”), in conformità all’Allegato 3A del Regolamento Emittenti, ed è messa a disposizione del pubblico presso la sede della Società, sul sito www.tasgroup.it (Sezione *Investors / Governance*) nonché nel meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "1Info", gestito da Computershare S.p.A., consultabile all'indirizzo www.1info.it.

AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE A TITOLO GRATUITO, AI SENSI DELL'ART. 2442 DEL CODICE CIVILE, PER L'IMPORTO DI COMPLESSIVI EURO 10.000.000,00 MEDIANTE EMISSIONE DI N. 41.768.449 AZIONI ORDINARIE SENZA VALORE NOMINALE AVENTI LE MEDESIME CARATTERISTICHE DELLE AZIONI ORDINARIE IN CIRCOLAZIONE, DA ATTUARSI MEDIANTE IMPUTAZIONE A CAPITALE SOCIALE DI UN PARI AMMONTARE PRELEVATO DALLA "RISERVA CONTO FUTURO AUMENTO DI CAPITALE GRATUITO". CONSEGUENTE MODIFICA DELL'ART. 6 DELLO STATUTO SOCIALE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI".

1. Motivazioni dell'aumento di capitale gratuito.

Come già reso noto al mercato, da ultimo in data 18 gennaio 2017, OWL S.p.A. (già TASNCH Holding S.p.A., "OWL"), società controllante TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A. ("TAS" o la "Società"), lo scorso 17 maggio 2016 ha sottoscritto con le banche creditrici di TAS un accordo in esecuzione dell'operazione di ristrutturazione dell'indebitamento, rafforzamento patrimoniale e cambio di controllo di TAS che ha avuto poi esecuzione lo scorso 4 agosto 2016 (l'"**Accordo Investitori-Banche**"). L'Accordo Investitori-Banche prevedeva, tra l'altro, l'impegno da parte di Alex S.r.l. – oggi controllante OWL – a effettuare in favore di OWL un versamento in conto capitale dell'importo di Euro 10.000.000,00 (dieci milioni) e l'impegno di quest'ultima a effettuare in favore di TAS un versamento del medesimo importo in conto futuro aumento di capitale gratuito, senza diritto di ripetizione (il "**Versamento Conto Futuro Aumento di Capitale Gratuito**"), con previsione che l'assegnazione gratuita delle azioni, ai sensi dell'art. 2442 del codice civile, avrebbe potuto essere deliberata ed eseguita da TAS, su richiesta di OWL, entro duecentoquaranta giorni dalla data del *closing* – avvenuto come detto il 4 agosto 2016 – e, dunque entro l'1 aprile 2017.

L'Accordo Investitori-Banche prevede altresì che qualora TAS non dovesse liberare ed eseguire, entro il predetto termine dell'1 aprile 2017, l'aumento di capitale gratuito mediante utilizzo del Versamento Conto Futuro Aumento di Capitale Gratuito (l'"**Aumento di Capitale Gratuito**"), il Versamento Conto Futuro Aumento di Capitale Gratuito si convertirebbe automaticamente in versamento in conto capitale a favore di TAS e dovrà intendersi definitivamente acquisito al patrimonio di quest'ultima.

Si precisa altresì che la controllante OWL e le banche creditrici hanno altresì sottoscritto un atto ricognitivo relativamente al pegno attualmente insistente su n. 28.100.072 azioni di TAS di titolarità di OWL, rappresentative oggi del 67,276% del capitale sociale della stessa ("**Pegno**"). Con tale atto, le stesse banche hanno altresì rinunciato irrevocabilmente all'estensione del Pegno, ai sensi dell'art. 2352, comma 3, cod. civ., sulle azioni che verrebbero emesse da TAS nell'ambito dell'Aumento di Capitale Gratuito, fermo restando che a seguito dell'Aumento di Capitale Gratuito, il Pegno continuerà a insistere su un numero di azioni di TAS detenute da OWL rappresentative il 36% del capitale sociale della medesima e, dunque, su n. 30.073.284 azioni. Al riguardo, si sottolinea che il mancato rispetto del sopra richiamato termine del 1 aprile

2017 per la liberazione e l'esecuzione dell'Aumento di Capitale Gratuito comporterebbe anche il venir meno, in via definitiva, della rinuncia delle banche creditrici all'estensione automatica del Pegno sulle azioni di nuova emissione.

In tale contesto, in data 18 gennaio 2017, OWL ha chiesto alla Società di procedere con tutti gli adempimenti necessari al fine del perfezionamento dell'Aumento di Capitale Gratuito entro il 1 aprile 2017. In data 26 gennaio 2017, il consiglio di amministrazione di TAS ha ritenuto di dar seguito alla richiesta della controllante OWL, mediante convocazione dell'Assemblea straordinaria con all'ordine del giorno l'operazione di Aumento di Capitale Gratuito.

2. Modalità di esecuzione dell'Aumento di Capitale Gratuito.

Il capitale sociale di TAS è attualmente di Euro 14.330.645,50 interamente versato, suddiviso in n. 41.768.449 azioni ordinarie, senza valore nominale.

Il consiglio di amministrazione propone ai Signori Azionisti di deliberare l'Aumento di Capitale Gratuito, ai sensi dell'art. 2442 del codice civile, mediante emissione di totali n. 41.768.449 nuove azioni ordinarie senza valore nominale espresso, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da assegnarsi gratuitamente ai soci nel rapporto di n. 1 azione di nuova emissione in ragione di n. 1 azione posseduta. Il predetto rapporto di assegnazione 1:1 consentirebbe di assicurare la piena coincidenza per numeri interi tra il rapporto di assegnazione e il numero di azioni gratuite da assegnare, evitando la formazione di diritti non multipli (c.d. "frazioni").

L'Aumento di Capitale Gratuito avverrebbe mediante integrale utilizzo della riserva di patrimonio netto "conto futuro aumento di capitale gratuito", e dunque per Euro 10.000.000,00, portando così il capitale sociale a un ammontare di Euro 24.330.645,50.

Alla luce dei dati a disposizione alla data della presente relazione illustrativa, nei limiti di una ragionevole stima del management in base all'andamento della Società, la consistenza della predetta riserva non risulta erosa da eventuali perdite maturate rispetto al 30 settembre 2016, data di riferimento dell'ultimo resoconto intermedio di gestione pubblicato dalla Società.

Si precisa che l'importo di Euro 10.000.000,00 oggetto dell'Aumento di Capitale Gratuito è già stato definitivamente acquisito al patrimonio della Società lo scorso 4 agosto 2016 nell'ambito dell'esecuzione dell'operazione di rafforzamento patrimoniale. Pertanto, l'Aumento di Capitale Gratuito non comporterebbe alcun ulteriore incremento patrimoniale, bensì esclusivamente il passaggio a capitale sociale della riserva straordinaria derivante dal Versamento Conto Futuro Aumento di Capitale Gratuito, nonché l'assegnazione gratuita delle nuove azioni.

Le nuove azioni sarebbero assegnate agli aventi diritto per il tramite degli intermediari autorizzati al sistema di gestione accentrata e sarebbero quotate "ex assegnazione".

La proposta di deliberazione prevede, *inter alia*, l'attribuzione di delega al consiglio di amministrazione per dare esecuzione all'Aumento di Capitale Gratuito nella prima data utile in base al calendario di Borsa

Italiana S.p.A. del mese di marzo 2017.

3. Data di godimento delle azioni di nuova emissione.

Le azioni di nuova emissione rivenienti dall’Aumento di Capitale Gratuito avrebbero godimento regolare, pari a quello delle altre azioni già in circolazione, a partire dalla data di assegnazione agli aventi diritto per il tramite degli intermediari autorizzati, nella prima data utile in base al calendario di Borsa Italiana S.p.A. del mese di marzo 2017.

4. Conseguente modifica dell’art. 6 dello statuto sociale.

Si riporta di seguito il testo dell’art. 6 dello statuto sociale nella formulazione attuale e nella nuova formulazione proposta in conseguenza dell’Aumento di Capitale Gratuito. Il consiglio di amministrazione rammenta peraltro che la modifica statutaria in questione non comporterebbe l’insorgenza in capo ai soci del diritto di recesso poiché non rientra in alcuna delle fattispecie di recesso ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. Si precisa che la modifica proposta avrebbe efficacia a partire dalla data di iscrizione presso il competente Registro delle imprese della delibera dell’Assemblea straordinaria degli Azionisti convocata, in unica convocazione, per il giorno 1 marzo 2017.

Testo attuale	Nuova formulazione
Art. 6	Art. 6
Il capitale sociale è di Euro 14.330.645,50 (quattordicimilionitrecentotrentamilaseicentoquaranta cinque virgola cinquanta), suddiviso in N. 41.768.449 (quarantunmilionsettecentosessantottomilaquattroee ntoquarantanove) azioni ordinarie prive di valore nominale espresso.	Il capitale sociale è di Euro 24.330.645,50 (ventiquattromilionitrecentotrentamilaseicentoqu arantacinque virgola cinquanta), suddiviso in N. 83.536.898 (ottantatremilionicinquecentotrentaseimilaottoce ntonovantotto) azioni ordinarie prive di valore nominale espresso.

5. Pubblicazione del documento informativo e dell’avviso agli azionisti sull’assegnazione dei diritti.

Qualora l’assemblea degli Azionisti dovesse approvare l’Aumento di Capitale Gratuito, la Società provvederà a mettere a disposizione del pubblico il documento informativo sul numero e sulla natura delle azioni, sui motivi e sui dettagli dell’assegnazione gratuita agli azionisti, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari (art. 57, comma 1, lett. e), Regolamento Emittenti).

La Società diffonderà altresì, con le modalità e tempistiche di legge e regolamento, apposito avviso ai sensi dell’art. 84 del Regolamento Emittenti, contenente ogni informazione in merito all’esecuzione dell’Aumento di Capitale Gratuito e all’assegnazione dei diritti. Tale avviso sarà altresì pubblicato sul quotidiano “Libero”.

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra illustrato, il consiglio di amministrazione Vi propone di adottare la seguente deliberazione:

“L’assemblea straordinaria degli azionisti di TAS S.p.A., su proposta del consiglio di amministrazione,

- *esaminata la relazione illustrativa degli amministratori ai sensi dell’art. 125-ter TUF, in merito alla proposta di aumentare il capitale sociale a titolo gratuito, ai sensi dell’art. 2442 del codice civile, per l’importo di complessivi Euro 10.000.000,00 (dieci milioni), mediante emissione di n. 41.768.449 azioni ordinarie senza valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da attuarsi mediante imputazione a capitale sociale di un pari ammontare prelevato dalla “Riserva conto futuro aumento di capitale gratuito”, nonché, conseguentemente, di modificare l’articolo 6 dello statuto sociale;*
- *condivise le motivazioni di tale proposta,*

delibera

1. *di aumentare il capitale sociale a titolo gratuito, ai sensi dell’art. 2442, cod. civ., per un importo di complessivi Euro 10.000.000,00 (dieci milioni) e, dunque, da Euro 14.330.645,50 a Euro 24.330.645,50, mediante emissione di n. 41.768.449 (quarantuno milioni settecento sessantotto quattrocento quarantantanove) azioni ordinarie senza valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da attuarsi mediante imputazione a capitale sociale di un pari ammontare prelevato dalla “Riserva conto futuro aumento di capitale gratuito”, con assegnazione gratuita agli azionisti nel rapporto di n. 1 (una) azione ordinaria di nuova emissione in ragione di n. 1 (una) azione ordinaria posseduta;*
2. *di assegnare le azioni rivenienti dall’aumento di capitale nella prima data utile in base al calendario di Borsa Italiana S.p.A. del mese di marzo 2017, con godimento regolare pari a quello delle altre azioni ordinarie circolazione;*
3. *di modificare conseguentemente lo statuto sociale e in particolare di sostituire integralmente l’articolo 6 dello statuto sociale come segue: “Il capitale sociale è di Euro 24.330.645,50 (ventiquattro milioni trecento trentamila seicento quarantacinque virgola cinquanta), suddiviso in n. 83.536.898 (ottantatré milioni cinquecento trenta seimila ottocento novantotto) azioni ordinarie, senza valore nominale espresso.”;*
4. *di dare mandato al presidente del consiglio di amministrazione e all’amministratore delegato, in via disgiunta tra loro, con facoltà di nominare procuratori speciali, di effettuare tutti gli adempimenti necessari e connessi per l’esecuzione del sopra deliberato aumento di capitale gratuito, e quindi provvedere all’assegnazione gratuita delle azioni in ottemperanza alle applicabili disposizioni di*

- legge e regolamentari, nonché per l'espletamento dei conseguenti adempimenti legislativi e regolamentari, ivi inclusi i poteri: (a) per apportare le necessarie modifiche allo statuto sociale indicate al precedente punto 3 della presente deliberazione; (b) per svolgere presso il registro delle imprese tutte le pratiche conseguenti alle deliberazioni come sopra assunte e per apportare alle deliberazioni stesse quelle varianti, aggiunte e soppressioni (che non modificano sostanzialmente il contenuto della delibera) che venissero eventualmente richieste in sede di iscrizione nel Registro delle imprese e (c) per svolgere ogni attività necessaria e/o opportuna per l'attuazione delle presenti deliberazioni;*
5. *di autorizzare il presidente del consiglio di amministrazione e l'amministratore delegato, in via disgiunta tra loro, con facoltà di nominare procuratori speciali, a depositare presso il Registro delle imprese il testo di statuto sociale aggiornato con quanto sopra".*

Per il consiglio di amministrazione

Il Presidente

(Dario Pardi)