

INFORMAZIONI ESSENZIALI (LE “INFORMAZIONI ESSENZIALI”) AI SENSI DEGLI ARTT. 122 DEL D.LGS. 24 FEBBRAIO 1998, N. 58 (IL “TUF”) E 130 DEL REGOLAMENTO ADOTTATO CON DELIBERA CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 (IL “REGOLAMENTO EMITTENTI”)

Premessa

In data 21 ottobre 2021 Solidus BidCo S.p.A. (“**BidCo**” o l’“**Acquirente**”), una società costituita per conto dei fondi di investimento gestiti da GMC VI B.V. (“**Gilde**”), ha stipulato un contratto di compravendita (il “**Contratto di Compravendita**”) con (a) GUM Consulting S.p.A. (“**GUM Consulting**”), Bravi Consulting S.r.l. (“**Bravi Consulting**”), il dott. Fabio Bravi (“**FB**”) e il dott. Matteo Bravi (“**MB**”), in qualità di soci di GUM International S.r.l. (“**GUM International**”), azionista di controllo indiretto di TAS (come *infra* definita), per l’acquisto, subordinatamente al verificarsi di alcune condizioni, delle loro quote rappresentanti complessivamente il 100% del capitale sociale di GUM International; e (b) CLP S.r.l. (“**CLP**”) e, insieme a GUM Consulting, Bravi Consulting, FB, ed MB, collettivamente, i “**Venditori**”), in qualità di socio di 2BP S.r.l. (“**2BP**”), per l’acquisto, subordinatamente al verificarsi di alcune condizioni, della sua quota rappresentante il 33,51% del capitale sociale di 2BP (essendo il restante 66,49% del capitale sociale di 2BP detenuto direttamente da GUM International) (le operazioni descritte *sub* (a) e (b) complessivamente considerate, l’“**Acquisizione**”).

GUM International e 2BP sono titolari dell’intero capitale sociale di OWL S.p.A. (“**OWL**” insieme a GUM International e 2BP, collettivamente, le “**Sub-Holdings**”), azionista diretto di TAS – Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A. (“**TAS**”).

A seguito del perfezionamento dell’Acquisizione, BidCo deterrà il 100% del capitale sociale di GUM International, 2BP e quindi, indirettamente, di OWL e sarà tenuta a promuovere, direttamente o indirettamente, un’offerta pubblica di acquisto obbligatoria in denaro ai sensi e per gli effetti dell’art. 106 del TUF e dell’art. 45 del Regolamento Emittenti (l’“**Offerta**”) sulla totalità delle azioni emesse da TAS.

Il Contratto di Compravendita contiene le intese intercorse tra le Parti (come di seguito definite) e supera e sostituisce qualsiasi precedente documento, intesa o accordo verbale o scritto in relazione a tali materie.

1. Società i cui strumenti finanziari sono oggetto del Contratto di Compravendita

Le disposizioni che possono avere natura parasociale contenute nel Contratto di Compravendita (le “**Pattuizioni**”) hanno ad oggetto le azioni di TAS, società per azioni costituita ai sensi del diritto italiano, con sede legale in via Cristoforo Colombo n. 149, Roma, numero di iscrizione nel Registro Imprese di Roma, C.F. e P.IVA n. 05345750581, nonché le seguenti società ricomprese nella catena partecipativa tra BidCo e TAS:

- GUM International, società a responsabilità limitata costituita ai sensi del diritto italiano, con sede legale in via San Sisto n. 6, Milano, numero di iscrizione nel Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi, C.F. e P.IVA n. 09323290966;
- 2BP, società a responsabilità limitata costituita ai sensi del diritto italiano, con sede legale in via San Sisto n. 6, Milano, numero di iscrizione nel Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi, C.F. e P.IVA n. 11079740962;
- OWL, società per azioni costituita ai sensi del diritto italiano, con sede legale in via dell’Annunciata n. 23/4, Milano, numero di iscrizione nel Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi, C.F. e P. IVA n. 03222440160.

2. Strumenti finanziari oggetto delle pattuizioni

Le Pattuizioni contenute nel Contratto di Compravendita hanno ad oggetto:

- tutte le quote di GUM International di titolarità di GUM Consulting, Bravi Consulting, FB e MB, corrispondenti al 100% del capitale sociale di GUM International;
- tutte le quote di 2BP, in quanto detenute per il 66,49% da GUM International e per il 33,51% da CLP;
- tutte le azioni ordinarie di OWL di titolarità di GUM International e 2BP, pari a n. 120.000 azioni ordinarie, rappresentanti il 100% del capitale sociale di OWL; e
- tutte le azioni ordinarie di TAS di titolarità di OWL alla data delle presenti Informazioni Essenziali, pari a n. 61.155.995 azioni ordinarie, rappresentanti il 73,208% del capitale sociale di TAS.

3. Soggetti aderenti alle Pattuizioni

Le Pattuizioni contenute nel Contratto di Compravendita vincolano:

- BidCo, società per azioni costituita ai sensi del diritto italiano, con sede legale in via Alessandro Manzoni n. 38, Milano, numero di iscrizione nel Registro Imprese di Milano, C.F. e P.IVA n. 11952270962, che alla data del Contratto di Compravendita non detiene alcuna partecipazione né in TAS, né in GUM International, 2BP od OWL;
- GUM Consulting, società per azioni costituita ai sensi del diritto italiano, con sede legale in via San Sisto n. 6, Milano, numero di iscrizione nel Registro Imprese di Milano, C.F. e P.IVA n. 09439630964, che alla data del Contratto di Compravendita detiene quote in GUM International in misura pari al 51% del capitale sociale di GUM International;
- Bravi Consulting, società a responsabilità limitata costituita ai sensi del diritto italiano, con sede legale in via Verdi, Residenza Faggi n. 161, Basiglio (MI), numero di iscrizione nel Registro Imprese di Milano, C.F. e P.IVA n. 05378650963, che alla data del Contratto di Compravendita detiene quote in GUM International in misura pari al 9% del capitale sociale di GUM International;
- FB, persona fisica, codice fiscale n. BRVFBA86C14G388I, che alla data del Contratto di Compravendita detiene quote in GUM International in misura pari al 20% del capitale sociale di GUM International;
- MB, persona fisica, codice fiscale n. BRVMTT83E26G388E, persona fisica che alla data del Contratto di Compravendita detiene quote in GUM International in misura pari al 20% del capitale sociale di GUM International; e
- CLP, società a responsabilità limitata costituita ai sensi del diritto italiano, con sede legale in via Besana n. 9, Milano, numero di iscrizione nel Registro Imprese di Milano, C.F. e P.IVA n. 11067070968, che alla data del Contratto di Compravendita detiene quote in 2BP in misura pari al 33,51% del capitale sociale di 2BP (le restanti quote di 2BP, pari al 66,49% sono di titolarità di GUM International),

(le "Parti").

Sino alla data in cui, subordinatamente al verificarsi delle condizioni sospensive previste dal Contratto di Compravendita, le Parti completeranno l'Acquisizione (la "Data di Esecuzione"), il controllo su TAS ai sensi dell'articolo 93 TUF continuerà ad essere esercitato dal dott. Dario Pardi, controllante ultimo di GUM Consulting.

A seguito del perfezionamento dell'Acquisizione oggetto del Contratto di Compravendita, il controllo di TAS sarà acquisito, ai sensi dell'articolo 93 TUF, da GMC VI B.V., in qualità di società di gestione dei fondi Gilde.

4. Contenuto delle Pattuizioni

Gestione interinale

Come di prassi in questo genere di operazioni, il Contratto di Compravendita prevede delle clausole di c.d. *interim management* in relazione a TAS e al gruppo alla stessa facente capo. In particolare, in forza di tali clausole, tra la data di sottoscrizione del Contratto di Compravendita e la Data di Esecuzione, i Venditori si sono impegnati a fare in modo che, salvo che con il consenso dell'Acquirente o in esecuzione del Contratto di Compravendita, nessuna tra TAS e le società da questa controllate compia o si impegni a compiere alcuna delle azioni sottoelencate:

- acquistare, vendere, trasferire o disporre (in qualsiasi forma e modo) di, o costituire gravami su, qualsiasi partecipazione in altre società o acquistare, cedere o affittare (come locatore o conduttore) qualsiasi azienda o ramo di azienda;
- ad eccezione di quelle espressamente consentite dal Contratto di Compravendita, approvare qualsiasi fusione, scissione o altre operazioni straordinarie che coinvolgano società appartenenti al gruppo controllato da TAS;
- intraprendere qualsiasi azione che possa incidere significativamente sull'attività delle società appartenenti al gruppo controllato da TAS;
- rinunciare, transigere, accettare o fare acquiescenza di qualsiasi controversia, sia in qualità di attore che in qualità di convenuto, che sia pendente o potenziale, che superi un importo di EUR 1.100.000 (un milione e cento);
- ad eccezione delle ipotesi espressamente consentite nel Contratto di Compravendita, contrarre qualsiasi finanziamento o contrarre qualsiasi altro indebitamento di valore superiore a EUR 2.000.000 (due milioni), o modificare in maniera sostanziale, cancellare o provocare l'accelerazione del rimborso di qualsiasi contratto di finanziamento in essere alla data del Contratto di Compravendita per un importo superiore a EUR 2.000.000 (due milioni), in ogni caso con esclusione di qualsiasi contratto di *factoring* e *leasing*;
- concedere qualsiasi prestito a qualsiasi soggetto;
- rilasciare qualsiasi garanzia, o promettere qualsiasi indennizzo o stipulare qualsiasi altro accordo per garantire obblighi di terzi, o incorrere in responsabilità, obblighi finanziari o di altro tipo (sia esigibili, eventuali o altro) per garantire o assicurare obblighi di terzi;
- intraprendere azioni per procurare il pagamento da parte di qualsiasi debitore in anticipo rispetto alla data in cui i debiti iscritti a bilancio e gli altri debiti sono usualmente pagabili secondo i termini *standard* dell'attività delle società del gruppo, salvo che tali azioni rientrino nell'ordinaria amministrazione o siano coerenti con la prassi gestionale passata o (se diverso) con il periodo maggiore concesso ai debitori per effettuare il pagamento;
- ritardare il pagamento a qualsiasi creditore commerciale oltre la data in cui il pagamento del debito commerciale in questione dovrebbe essere pagato in conformità con il periodo autorizzato dai creditori in questione e con la prassi passata o (se diverso) con il periodo maggiore concesso dai creditori entro cui effettuare il pagamento);

- vendere (o altrimenti disporre di) i propri diritti di proprietà intellettuale o concedere l'accesso ai propri codici sorgente a terzi, salvo quanto rientrante nell'ordinaria amministrazione e coerente con la prassi gestionale passata;
- locare (come locatore o conduttore) qualsiasi attività intangibile;
- sottoscrivere qualsiasi tipo di contratto di consulenza o qualsiasi altro tipo di contratto che disciplini la fornitura di servizi professionali per un valore, individuale o complessivo, superiore a EUR 500.000 (cinquecentomila), salvo quanto rientrante nell'ordinaria amministrazione e coerente con la prassi gestionale passata;
- risolvere o modificare il contratto di lavoro in essere alla data del Contratto di Compravendita con i Signori Fabio Bravi, Valentino Bravi, Paolo Colavecchio, Raffaele Monsorno, Umberto Pardi, e Massimiliano Quattrocchi;
- modificare i termini e le condizioni dei contratti di lavoro e, in particolare, aumentare lo stipendio dei dipendenti o concedere qualsiasi beneficio ai dipendenti, salvo quanto rientrante nell'ordinaria amministrazione e coerente con la prassi gestionale passata o sia quanto previsto dalla legge applicabile, dal contratto collettivo o dall'accordo individuale in vigore alla data del Contratto di Compravendita;
- intraprendere qualsiasi azione di riorganizzazione e/o alterare o modificare in qualsiasi modo il proprio statuto o regole interne;
- emettere o concedere diritti, opzioni o gravami su qualsiasi delle proprie azioni o beni;
- intraprendere qualsiasi azione che possa avere sostanzialmente lo stesso effetto di una qualsiasi delle precedenti; e
- accettare, intraprendere o impegnarsi a fare una qualsiasi delle azioni di cui sopra.

Per completezza, si precisa che il Contratto di Compravendita prevede, altresì, clausole di c.d. *interim management* in relazione alle Sub-Holdings finalizzate esclusivamente a cristallizzare il valore dell'indebitamento finanziario netto delle Sub-Holdings ai fini della determinazione del corrispettivo che BidCo dovrà pagare in relazione all'Acquisizione per l'acquisto delle quote in GUM International e 2BP.

Previsioni relative alle dimissioni degli amministratori e sindaci uscenti e alla nomina dei loro sostituti

Alla Data di Esecuzione, i Venditori dovranno:

- (i) consegnare all'Acquirente lettere di dimissioni irrevocabili e incondizionate (con effetto dalla Data di Esecuzione) da parte di tutti gli amministratori delle Sub-Holdings;
- (ii) fare il possibile per consegnare all'Acquirente lettere di dimissioni irrevocabili e incondizionate (con effetto dalla Data di Esecuzione) da parte di tutti i sindaci delle Sub-Holdings;
- (iii) convocare e tenere alla Data di Esecuzione un'assemblea per ciascuna delle Sub-Holdings al fine di: (a) designare quali nuovi amministratori e sindaci in ciascuna delle Sub-Holdings i soggetti indicati dall'Acquirente; (b) rinunciare irrevocabilmente e incondizionatamente a qualsiasi azione, diritto e/o rivendicazione nei confronti di ogni amministratore e sindaco di ciascuna Sub-Holding, ad eccezione delle ipotesi di dolo; (c) impegnarsi a risarcire e tenere indenne qualsiasi amministratore e sindaco dimissionario di ciascuna Sub-Holding da qualsiasi responsabilità, perdita o danno subito in relazione a qualsiasi richiesta, rivendicazione, azione o causa riguardante qualsiasi azione o omissione commessa, e/o

qualsiasi questione risolta, al momento o prima della Data di Esecuzione, fatta eccezione per le ipotesi di dolo;

- (iv) consegnare all'Acquirente lettere di dimissioni irrevocabili e incondizionate (con effetto dalla Data di Esecuzione) da parte del dott. Dario Pardi, in relazione al suo ruolo di amministratore in tutte le società del gruppo facente capo a TAS e del dott. Umberto Pardi in relazione al suo ruolo di amministratore di TAS;
- (v) fare il possibile per: (a) consegnare all'Acquirente lettere di dimissioni irrevocabili e incondizionate (con effetto dalla Data di Esecuzione) da parte di 1 (uno) amministratore indipendente di TAS; e (b) fare sì che il Consiglio di Amministrazione di TAS (1) coopti alla Data di Esecuzione i nuovi consiglieri di amministrazione designati dall'Acquirente; e (2) designi il Sig. Valentino Bravi quale Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Contestualmente a quanto sopra, l'Acquirente dovrà consegnare a ciascuno degli amministratori e sindaci delle Sub-Holdings, nonché di TAS, in carica alla Data di Esecuzione, una lettera di manleva.

Previsioni relative al divieto di acquisto di azioni di TAS

Durante il periodo intercorrente tra la data di sottoscrizione del Contratto di Compravendita e lo scadere di 6 (sei) mesi dalla conclusione dell'Offerta, i Venditori si sono impegnati a non acquistare (e a far sì che nessuno dei soggetti ad essi collegati acquisti) azioni (o altri strumenti convertibili/scambiabili in azioni) di TAS.

5. Durata delle Pattuizioni

Il Contratto di Compravendita non è un patto parasociale, bensì un contratto di acquisizione di partecipazioni sociali che contiene, tra l'altro, alcune pattuizioni, funzionali all'esecuzione dell'Acquisizione, che potrebbero essere considerate come pattuizioni aventi natura parasociale.

Fatta eccezione per quanto riportato in merito al divieto di acquisto di azioni TAS, le Pattuizioni descritte nei precedenti paragrafi hanno efficacia dalla data di esecuzione del Contratto di Compravendita fino alla Data di Esecuzione.

Il Contratto di Compravendita non contiene clausole di rinnovo delle Pattuizioni.

6. Tipologia di pattuizioni

Le Pattuizioni contenute nel Contratto di Compravendita descritte nei precedenti paragrafi possono essere ricondotte a pattuizioni relative all'esercizio del diritto di voto in una società quotata ed a pattuizioni che pongono limiti al trasferimento delle relative azioni, ai sensi dell'art. 122 comma 1 e comma 5, lett. b), del TUF.

7. Sito internet ove sono pubblicate le informazioni relative alle Pattuizioni contenute nel Contratto di Compravendita

Le Informazioni Essenziali relative alle Pattuizioni contenute nel Contratto di Compravendita sono pubblicate, ai sensi dell'art. 130 del Regolamento Emittenti, sul sito *internet* di TAS (www.tasgroup.it/investors).

8. Deposito del Contratto di Compravendita presso l'ufficio del Registro delle Imprese

Il Contratto di Compravendita è stato depositato presso il Registro delle Imprese di Roma in data 26 ottobre 2021.

Milano, 26 ottobre 2021