


COMUNICATO STAMPA

Solidus BidCo S.p.A., società il cui capitale sociale è indirettamente detenuto da Gilde Buy-Out Fund VI C.V. e Gilde Buy-Out Fund VI 2 C.V., ha raggiunto un accordo per acquistare indirettamente l'intero capitale sociale di OWL S.p.A., azionista di controllo di TAS S.p.A.

Gli accordi che regolano l'operazione prevedono:

- *al verificarsi di alcune condizioni sospensive (le "Condizioni"): (i) l'acquisto da parte di Solidus BidCo S.p.A. ("BidCo") dell'intero capitale sociale di GUM International S.r.l. ("GUM International") dai suoi soci GUM Consulting S.p.A. ("GUM Consulting"), Bravi Consulting S.r.l. ("Bravi Consulting"), il Sig. Fabio Bravi e il Sig. Matteo Bravi; e (ii) l'acquisto da parte di BidCo della quota detenuta da CLP S.r.l. in 2BP S.r.l. ("2BP") (in quanto la quota residua di 2BP è detenuta da GUM International). In caso di perfezionamento degli acquisti di cui ai precedenti punti (i) e (ii), BidCo deterrà l'intero capitale sociale di OWL S.p.A. ("OWL") attraverso le società interamente controllate GUM International e 2BP;*
- *al momento del perfezionamento degli acquisti di cui sopra, il reinvestimento da parte di Bravi Consulting, veicolo controllato dal Sig. Valentino Bravi (attuale Amministratore Delegato di TAS S.p.A. ("TAS")), dei relativi proventi della suddetta cessione nella catena di controllo di BidCo;*
- *al momento del, o subito dopo il, perfezionamento degli acquisti di cui sopra, l'investimento del Sig. Umberto Pardi (attuale membro del Consiglio di Amministrazione di TAS e di TAS International) nella catena di controllo di BidCo;*
- *al verificarsi delle Condizioni e al closing delle operazioni di cui sopra, BidCo acquisirà il controllo di OWL e lancerà, direttamente o indirettamente, un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria su tutto il capitale composto da azioni ordinarie di TAS ad un prezzo di Euro 2,20 per azione, corrispondente al valore implicito per azione di TAS nel contesto dell'operazione;*
- *il prezzo dell'offerta pubblica di acquisto obbligatoria riflette un premio del 14,8%, 16,8% e 21,9% rispetto al prezzo medio ponderato di Borsa delle azioni ordinarie TAS, rispettivamente, degli ultimi 3, 6 e 12 mesi.*

Milano, 21 ottobre 2021 – TAS annuncia di essere stata informata dal proprio azionista di controllo indiretto GUM International che BidCo, una società italiana di nuova costituzione il cui capitale sociale è indirettamente detenuto da Gilde Buy-Out Fund VI C.V. e Gilde Buy-Out Fund VI 2 C.V. ("Gilde"), ha stipulato un contratto di compravendita (lo "SPA") con: (i) GUM Consulting, Bravi Consulting, il Sig. Fabio Bravi e il Sig. Matteo Bravi, in qualità di soci di GUM International, per l'acquisto delle loro quote rappresentanti complessivamente il 100% del capitale sociale di GUM International (l'"Acquisizione di GUM International"); e (ii) CLP S.r.l., in qualità di socio di 2BP, per l'acquisto della sua quota rappresentante il 33,5% del capitale sociale di 2BP (in quanto il restante 66,5% del capitale sociale di 2BP è detenuto direttamente da GUM International) (l'"Acquisizione di 2BP" e, congiuntamente con l'Acquisizione di GUM International, l'"Operazione").

GUM International e 2BP detengono collettivamente il 100% del capitale sociale di OWL. OWL detiene a sua volta direttamente n. 61.155.995 azioni ordinarie senza valore nominale di TAS, pari al 73,2% del capitale sociale di TAS (la "Partecipazione in TAS").

In relazione all'Operazione, è anche previsto che:

- al momento del *closing* delle acquisizioni di cui sopra, Bravi Consulting, veicolo controllato dal Sig. Valentino Bravi (attuale Amministratore Delegato di TAS), reinvestirà in misura superiore ai proventi derivanti dalla vendita in Solidus HoldCo S.p.A. (“**HoldCo**”), il soggetto che controlla BidCo. L’accordo di reinvestimento stipulato tra BidCo e Bravi Consulting contiene alcune previsioni di natura parasociale che saranno pubblicate nei modi e nei termini previsti dall’art. 122 del D. Lgs. n. 58/1998 (il “**TUF**”);
- in un momento immediatamente successivo al *closing* delle acquisizioni di cui sopra, il Sig. Umberto Pardi (attuale membro del Consiglio di Amministrazione di TAS e di TAS International) investirà in HoldCo,

pertanto, al perfezionamento dell’Operazione, BidCo sarà indirettamente controllata da Gilde e partecipata da Bravi Consulting e dal Sig. Umberto Pardi.

Al perfezionamento dell’Operazione, BidCo sarà tenuta a lanciare, direttamente o indirettamente, un’offerta pubblica di acquisto obbligatoria, ai sensi dell’art. 106 del TUF e dell’art. 45 del regolamento CONSOB n. 11971/99, per l’acquisto di tutte le azioni ordinarie di TAS non ancora detenute da OWL (l’“**OPA**”).

Il *closing* dell’Operazione è subordinato al soddisfacimento o alla rinuncia (per quanto possibile ai sensi dello SPA) di alcune condizioni sospensive riguardanti, *inter alia*: (i) l’ottenimento dell’autorizzazione da parte delle competenti autorità di regolamentazione ai sensi della normativa in materia di *golden power* in Italia e Francia; (ii) l’assenza di ordinanze (minacciate per iscritto o già efficaci) da parte di qualsiasi autorità competente che siano volte a limitare, impedire o modificare in modo rilevante l’Operazione; e (iii) l’assenza di sopravvenuti eventi sfavorevoli significativi (*material adverse changes*).

Subordinatamente al soddisfacimento o alla rinuncia alle condizioni sospensive di cui sopra, si prevede attualmente che il *closing* dell’Operazione avrà luogo indicativamente nel primo trimestre del 2022.

Il prezzo di acquisto dell’OPA sarà pari ad Euro 2,20 per azione di TAS (il “**Prezzo dell’OPA**”), che corrisponde al valore implicito per azione di TAS concordato dall’Acquirente e dai Venditori e utilizzato per la determinazione del corrispettivo che BidCo dovrà pagare in relazione all’Operazione. GUM International, 2BP e OWL non hanno altre attività oltre alla loro rispettiva partecipazione e alla Partecipazione in TAS; pertanto, il corrispettivo dell’Operazione sarà determinato sulla base del valore della Partecipazione in TAS, dopo aver dedotto l’indebitamento finanziario netto rispettivamente di GUM International, 2BP e OWL. Il valore della Partecipazione in TAS determinato sulla base del Prezzo dell’OPA è pari ad Euro 134.543.189.

Il Prezzo dell’OPA rappresenta un premio rispettivamente del 14,8%, 16,8% e 21,9% rispetto al prezzo medio ponderato di Borsa delle azioni di TAS nel corso degli ultimi tre, sei e dodici mesi.

L’OPA è finalizzata al *delisting* di TAS dalla Borsa di Milano. Nel caso in cui il *delisting* non dovesse essere raggiunto al termine e per effetto dell’OPA, il *delisting* potrà essere effettuato anche attraverso una fusione per incorporazione di TAS in BidCo.

Valentino Bravi, Amministratore Delegato, dichiara: “Questo è un giorno molto importante per TAS: l’ingresso nel capitale di un nuovo azionista di maggioranza dello standing di Gilde, fondo di private equity leader in Europa con quasi 40 anni di esperienza, consentirà di accelerare il percorso di creazione di valore del Gruppo, consolidando la nostra presenza in Italia e rafforzando il nostro posizionamento all’estero. Il mio percorso in TAS, iniziato 12 anni fa, ha visto una prima fase di ristrutturazione aziendale e del portafoglio prodotti e, negli ultimi 5 anni, una seconda fase di rilancio ed espansione internazionale, in compagnia del mio socio Dario Pardi, che ringrazio. Ho confermato il mio commitment professionale e finanziario nel Gruppo perché credo che, con il supporto del nostro management team e quello del nuovo azionista, potremo realizzare il sogno di far diventare TAS uno dei principali player nel settore dei pagamenti e della monetica.”

Dario Pardi, Presidente del Consiglio di Amministrazione, dichiara: “Sono lieto di questo annuncio che rappresenta il primo degli obiettivi strategici fissati nell’agosto 2016 quando GUM Consulting (società da me controllata) ha investito in TAS. Questa operazione rappresenta la base per accelerare la crescita del business

considerando l'impatto del Covid-19 e le opportunità create negli ultimi tempi per il business dei pagamenti digitali. GUM Consulting ha rappresentato la prima ondata di investimenti ed è ora orgogliosa di passare il testimone a Gilde per la seconda ondata di investimenti: auguro personalmente a tutti gli stakeholder (dipendenti, manager, consulenti, azionisti) di raggiungere i prossimi passi che TAS si merita."

Giuseppe Franze, Partner e Head of Italy, e Gianluigi Manna, Partner, dichiarano: "TAS rappresenta un'eccellenza nel panorama Fintech italiano, essendo il principale sviluppatore di soluzioni software nel settore della monetica e dei pagamenti. Gilde è continuamente alla ricerca di società leader in settori con elevate prospettive di crescita, forte management team e molteplici leve per la creazione di valore; siamo orgogliosi che TAS rappresenti il primo investimento di Gilde in Italia, geografia che riteniamo di importanza strategica. Siamo entusiasti di supportare la società, l'Amministratore Delegato Valentino Bravi e tutto il management team nel continuo sviluppo del business, sia per via organica che attraverso acquisizioni."

Gilde si è avvalsa del supporto di Mediobanca in qualità di *advisor* finanziario, dello studio Linklaters come consulente legale, e dello Studio Di Tanno Associati come *advisor* fiscale. Bravi Consulting, il Sig. Fabio Bravi e il Sig. Matteo Bravi sono stati assistiti dallo studio Gattai, Minoli, Partners, mentre GUM Consulting si è avvalsa dello studio legale Lexia Avvocati.

Gilde

Gilde Buy Out Partners è un fondo di *private equity* europeo leader nel segmento delle medie imprese con presenza in Italia, Benelux e nella regione DACH. Gilde gestisce fondi per oltre Euro 3 miliardi, con uffici a Milano, Utrecht, Bruxelles, Francoforte e Zurigo. Fin dalla sua costituzione nel 1982, Gilde ha investito in oltre 250 aziende, supportandole nel realizzare le proprie ambizioni di crescita. Investimenti recenti includono Edco, Ace Pharmaceuticals, TonerPartner, To-Increase, e Corilus.

Ai sensi della vigente normativa, il presente comunicato è disponibile presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio 1info e sul sito internet della Società all'indirizzo <https://www.tasgroup.it/investors/investor-relations/comunicati>.

TAS Group

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 da oltre 35 anni 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. Da oltre 10 anni tra le 100 maggiori FinTech su scala globale nella classifica IDC, TAS è attiva su scala internazionale in Europa Centrale, Est-Europa, America Latina e USA, dove è presente attraverso le sue controllate. Grazie al percorso di diversificazione avviato nell'ultimo decennio, 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 distintive acquisite nel corso delle continue evoluzioni di mercato, TAS è in grado di supportare in modo innovativo ed efficace i propri clienti nella realizzazione di progetti completi per l'ammodernamento dei sistemi informativi, l'adozione di nuove tecnologie abilitanti e la trasformazione degli obblighi di compliance in opportunità di business. www.tasgroup.eu.

Codice Borsa 121670

Codice ISIN IT0001424644

Per contatti:
Dario Pardi
TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.



Tel: [+39 – 02 599141](tel:+39-02-599141)

Fax: [+39 – 02 91971478](tel:+39-02-91971478)

e-mail: investor@tasgroup.it

Media Relation

CDR Communication

Angelo Brunello

Tel. [+39 02 8404 1412](tel:+39-02-8404-1412)

e-mail: angelo.brunello@cdr-communication.it