



Technical Publications Service S.p.A.

• **COMUNICATO STAMPA** •

**TPS ammessa alle negoziazioni su AIM Italia  
 Inizio negoziazioni il 28 marzo**

*Leader nel settore dei servizi tecnici per l'aeronautica e l'elicotteristica civile  
 il Gruppo TPS si prepara ad un importante piano di crescita*

**Gallarate (VA), 27 marzo 2017 – TPS S.p.A.** ("TPS" o la "Società"), *holding* operativa del Gruppo TPS *leader* nel settore dei servizi tecnici e di ingegneria in campo aeronautico, comunica che in data 24 marzo ha ricevuto da Borsa Italiana l'ammissione a negoziazione delle proprie azioni ordinarie e dei "Warrant TPS 2017-2020" su **AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale**, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana e dedicato alle piccole e medie imprese italiane. L'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei "Warrant TPS 2017-2020" è previsto per martedì **28 marzo 2017**.

Fondata nel 1964 a Gallarate, TPS, *Technical Publications Service*, è stata una delle prime realtà italiane ad offrire un servizio esterno di analisi e redazione delle pubblicazioni tecniche destinate all'industria aeronautica, collaborando con le principali aziende nazionali sin dalla metà degli anni '60, con la realizzazione di documentazione tecnica e manualistica di bordo. Il Gruppo TPS conta tra i propri clienti aziende *leader* nel settore della progettazione e produzione di velivoli e componentistica in ambito aeronautico, quali i principali gruppi industriali italiani, nonché minori realtà ad alta specializzazione tecnica. A partire dal 2012 il management della società ha avviato un'importante crescita organica e per linee esterne, creando un Gruppo che oggi controlla 5 società specializzate con competenze integrate nella value chain dell'industria aeronautica e nei servizi tecnici a supporto dell'intero ciclo di vita del velivolo, dalla progettazione alla costruzione, all'utilizzo e manutenzione.

I principali servizi offerti dal Gruppo TPS si riferiscono: (i) all'analisi e all'elaborazione della documentazione tecnica (i.e. manuali di manutenzione e di gestione del velivolo) a supporto dei clienti - in relazione a velivoli già operativi o prossimi alla consegna all'utilizzatore finale - curando tutte le fasi redazionali e/o esecutive oltre al supporto logistico integrato (ILS) con la definizione di dettagliati programmi manutentivi per l'intero *life-cycle* dell'aereo o dell'elicottero, (ii) alla creazione di sistemi di e-learning e all'erogazione di corsi certificati per manutentori in campo aeronautico; (iii) all'offerta di servizi di ingegneria e progettazione a supporto della direzione tecnica o della divisione *engineering* dei clienti sia con riferimento a nuovi velivoli che per la personalizzazione di macchine già esistenti; (iv) ad attività di progettazione, certificazione e produzione di parti o componenti da installare su un velivolo per upgrade, personalizzazioni o modifiche di utilizzo.

Nello svolgimento delle attività che caratterizzano il proprio *business*, il Gruppo TPS opera attraverso un'innovativa unione sinergica tra le elevate competenze tecniche, l'alto livello di specializzazione del proprio personale e l'utilizzo di sistemi informatici all'avanguardia elaborati internamente dal dipartimento *research & development*. Il vantaggio competitivo della società si basa su un modello di business unico rispetto ai competitor del settore, basato sull'erogazione dei servizi in via interattiva attraverso specifiche piattaforme informatiche a supporto dei servizi erogati, che migliorano l'efficienza del processo garantendone qualità e margini più elevati.

La società nel 2015 ha registrato ricavi pari a 8,1 €M, un Ebitda di circa 1,3 €M ed un Ebitda margin del 16,1% (dati consolidati proforma) e conta circa 150 dipendenti tra ingegneri e tecnici specializzati. Nel primo semestre 2016 la società ha registrato una forte crescita con ricavi consolidati pari a 7,9 €M, un Ebitda di circa 1,8 €M ed un Ebitda margin del 22,7%.

Obiettivo dell'operazione di IPO, realizzata interamente in aumento di capitale (OPS): consolidare il proprio brand come operatore di riferimento del mercato dei servizi tecnici aeronautici e sostenere un progetto di sviluppo strategico e industriale basato da una parte su una crescita per linee esterne, e dall'altra, mirato al potenziamento e all'avvio di nuove linee di *business*, altamente innovative e con elevate opportunità nel settore aeronautico e anche in altri settori industriali vicini.

**Alessandro Rosso**, Amministratore Delegato di TPS Group, ha dichiarato: *"Con la quotazione su AIM Italia ci proponiamo precisi obiettivi di sviluppo nell'ambito di un importante processo di crescita per M&A, processo che il nostro Gruppo ha avviato nel 2013 con una serie di acquisizioni che ci hanno consentito di estendere la nostra offerta di servizi tecnici e ingegneria con particolare riferimento al settore dell'elicotteristica civile, dove oggi siamo player di riferimento per l'industria italiana. TPS presenta fattori distintivi unici quali la capacità di sviluppo di soluzioni informatiche innovative e specificatamente realizzate a supporto dei servizi tecnici erogati e le certificazioni EASA che ci distinguono e autorizzano ad operare a livello internazionale in un settore con alte barriere all'entrata e con un elevatissimo contenuto tecnologico. I proventi dell'IPO verranno inoltre utilizzati per potenziare nuove linee di business che il nostro Gruppo ha recentemente avviato con successo, in particolare la progettazione e la produzione di kit aeromedicali e lo sviluppo di brevetti di progettazione e produzione su stampa 3D che rispondono in modo innovativo ad esigenze specifiche dell'aeronautica civile e militare. La presenza sul mercato dei capitali ci consentirà di ottenere un ulteriore accreditamento come operatori di riferimento per i nostri clienti, realtà d'eccellenza internazionali in un settore altamente concentrato, che registra un trend in crescita soprattutto nei voli civili a breve e medio raggio".*

Profilo delle società del Gruppo:

- TPS S.p.A., capogruppo, specializzata nella realizzazione di documentazione tecnica e nella definizione e gestione del *lifecycle* manutentivo dell'elicottero (ILS, *Integrated Logistic Support*).
- NEOS S.r.l., realizza contenuti multimediali e piattaforme interattive destinate al supporto tecnico e a servizi di training specializzato per la manutenzione e la gestione dell'elicottero (CBT, *Computer Based Training*).
- Aviotrace Swiss SA, società di diritto Svizzero che opera in qualità di *Training Organization* certificata EASA (*European Aviation Safety Agency*) per tecnici manutentori aeronautici.
- Adriatech S.r.l. specializzata nei servizi di ingegneria e nella documentazione tecnica a supporto del velivolo.
- TPS Aerospace Engineering srl, "integratore di sistema" certificato DOA e POA (*Design and Production Organization Approval*), raccorda le esigenze del cliente con gli aspetti ingegneristici e le normative di volo; la Società è specializzata nella progettazione di sistemi medicali aeronautici e personalizzazione di parti e componenti per aerei ed elicotteri.

## Collocamento

Il controvalore complessivo delle risorse raccolte attraverso l'operazione, destinata a finanziare i piani di sviluppo della Società, ammonta a complessivi **euro 2,87 milioni**.

L'ammissione a quotazione è avvenuta a seguito del collocamento di **n. 898.500 azioni ordinarie** di nuova emissione prive di valore nominale. Il prezzo unitario delle azioni rinvenienti dal collocamento è stato fissato in **euro 3,20** cadauna (di cui euro 0,50 a nominale ed il residuo a sovrapprezzo). Sulla base di tale prezzo di emissione è pertanto prevista una capitalizzazione di mercato pari a circa **euro 18,87 milioni**. Il flottante della Società *post* quotazione sarà pari a circa il **15,2 %** del capitale sociale.

Nell'ambito dell'operazione di quotazione, inoltre, alle azioni ordinarie collocate in sede di ammissione, così come alle azioni in circolazione prima della stessa, sono stati assegnati, in via gratuita, complessivi **n. 5.898.500 warrant** (nel rapporto di un *warrant* per ciascuna azione detenuta o sottoscritta). Le finestre di esercizio sono previste nel 2018, 2019 e 2020, dove ogni 10 (dieci) warrant esercitati si ha diritto ad 1 (una) azione di compendio.

### Capitale sociale

Ad esito del collocamento, il capitale sociale di TPS sarà pari ad **euro 949.250** composto da **n. 5.898.500 azioni ordinarie** prive di valore nominale.

La tabella seguente illustra la composizione della compagine sociale ad esito del Collocamento:

Azionista	N. azioni	% capitale
G&D Srl	4.750.000	80,53 %
Massimiliano Anguillesi	250.000	4,24 %
Altri investitori (< 5%)	898.500	15,23 %
<b>Totale</b>	<b>5.898.500</b>	<b>100,00%</b>

### Codici identificativi

Sono stati attribuiti i seguenti codici identificativi:

- Codice Alfanumerico:
  - TPS – Azioni
  - WTPS20 – Warrant
- Codice ISIN azioni ordinarie: IT0005246142
- Codice ISIN warrant denominati “*Warrant TPS 2017-2020*”: IT0005246225.

### Altre informazioni

Nell'operazione hanno agito:

- NomAd, Global Coordinator e Specialista: Integrae SIM S.p.A.;
- Advisor Finanziario: IR TOP, KT & Partners, JCI Capital;
- Advisor Legale: Simmons & Simmons;
- Società di Revisione: Audirevi S.r.l.

Il **Documento di Ammissione** ed il **Regolamento dei “Warrant TPS 2017 - 2020”** sono disponibili presso la sede legale della Società e sul sito internet [www.tps-group.it](http://www.tps-group.it), sezione *Investor Relations*. Si altresì rende noto che, per la diffusione delle Informazioni Regolamentate, la Società si avvale del circuito 1INFO-SDIR gestito da Computershare.



**TPS S.p.A.**, è la holding operativa del Gruppo TPS, leader nel settore dei servizi tecnici in campo aeronautico, con particolare focus sul segmento elicotteristico. TPS è una società “Elite” di Borsa Italiana.

Fondata nel 1964, Technical Publications Service, è stata una delle prime realtà italiane ad offrire un servizio esterno di analisi e redazione delle pubblicazioni tecniche destinate all'industria aeronautica, collaborando con le principali aziende nazionali sin dalla metà degli anni '60, per la realizzazione di documentazione tecnica e manualistica di bordo. Il Gruppo TPS conta tra i propri clienti aziende leader nel settore della progettazione e produzione di velivoli e componentistica in ambito aeronautico.

Codice ISIN azioni ordinarie: IT0005246142 – Ticker azioni ordinarie: TPS

Codice ISIN Warrant: IT0005246225 – Ticker Warrant: WTPS20

Per maggiori informazioni:

• **IR Top Consulting** •

Investor Relations

Maria Antonietta Pireddu

email: [m.pireddu@irtop.com](mailto:m.pireddu@irtop.com)

Media Relations

Domenico Gentile, Antonio Buoizzi

tel: +39 02/45473884

email: [ufficiostampa@irtop.com](mailto:ufficiostampa@irtop.com)

Via C. Cantù, 1 - 20123 Milano

• **Integrae SIM S.p.A.** •

Nominated Adviser

tel: +39 02/87208720

e.mail: [info@integraesim.it](mailto:info@integraesim.it)