



Technical Publications Service S.p.A.

• **COMUNICATO STAMPA** •

TPS: il titolo chiude a 4,50 euro, +40,62% nel primo giorno di negoziazioni su AIM Italia

Gallarate (VA), 28 marzo 2017 – TPS (TPS: IM), *holding* operativa del Gruppo TPS *leader* nel settore dei servizi tecnici e di ingegneria in campo aeronautico, comunica che in data odierna sono iniziate le negoziazioni delle proprie azioni ordinarie e dei “Warrant TPS 2017-2020” su AIM Italia.

Dal progetto Elite ad AIM Italia, nel primo giorno di negoziazioni la Società ha chiuso la seduta in forte rialzo, registrando un prezzo pari a 4,50 Euro, +40,62% rispetto al prezzo di collocamento di 3,20 Euro, raggiungendo una capitalizzazione di circa 26,5 milioni di Euro. Nella giornata odierna sono state scambiate sul mercato n. 162.000 azioni pari ad un controvalore di circa 0,6 €M.

Profilo Gruppo TPS

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.

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). Il flottante della Società è 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.



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

Media Relations

Domenico Gentile, Antonio Buoizzi

tel: +39 02/45473884

email: 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