



DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

redatto ai sensi dell'art. 5 del Regolamento adottato da Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato ed in conformità allo schema di cui all'allegato 4 del medesimo Regolamento Consob, nonché dell'art. 21 della Procedura Parti Correlate della Società approvata in data 26 settembre 2017 dal Consiglio di Amministrazione di TBS Group S.p.A.

17 ottobre 2017

Il presente Documento Informativo è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede legale di TBS Group S.p.A. (Trieste, Località Padriciano n. 99, Area Science Park), sul sito internet di TBS Group S.p.A. (www.tbsgroup.com) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage gestito da Spafid Connect S.p.A." (www.emarketstorage.com) in data 17 ottobre 2017.

TBS Group S.p.A.

AREA Science Park – Padriciano, 99 – 34149 Trieste, Italy
tbsgroup@pec.tbsgroup.com - www.tbsgroup.com
Capitale Sociale € 4.218.557,60 i.v. - C.F., P.IVA, Reg. Impr. Venezia Giulia no. 00707060323
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Althea S.p.A.



Sommario

DEFINIZIONI	3
PREMESSA.....	6
1. AVVERTENZE	7
1.1. Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione	7
2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE.....	7
2.1. Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione	7
2.2. Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'Operazione.....	8
2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza dell'Operazione per la Società.....	8
2.4. Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari	9
2.5. Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione.....	9
2.6. Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate in conseguenza dell'Operazione	10
2.7. Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione.....	10
2.8. Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative	10
2.9. Iter di approvazione dell'Operazione	10
2.10. Se la rilevanza dell'Operazione deriva dal cumulo, ai sensi dell'art. 5, comma 2, di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni.....	11



DEFINIZIONI

Si riporta di seguito un elenco dei principali termini impiegati all'interno del presente Documento Informativo. Ove il contesto lo richieda, i termini definiti al singolo mantengono il medesimo significato anche al plurale e viceversa.

Althea S.p.A. (già Double 2 S.p.A.) In data 6 ottobre 2017 la società Double 2 S.p.A. ha deliberato la modifica della propria denominazione sociale in Althea S.p.A., mantenendo la sede in Milano, Via San Paolo n. 10.

“Comitato” Ai sensi della Procedura Parti Correlate, indica il Comitato composto da tutti gli Amministratori Indipendenti di volta in volta in carica, fermo restando che, qualora sia presente nel Consiglio di Amministrazione un solo Amministratore Indipendente, il Comitato è validamente costituito con la sola presenza di tale Amministratore Indipendente.

“Consob” Indica la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, con sede a Roma in Via G.B. Martini n. 3.

“Crimo Italia S.r.l.” Indica una società controllata da TBS Group S.p.A. con sede legale in Zona Industriale Nord – Gualdo Tadino (Pg).

“Documento Informativo” Indica il presente documento informativo.

“Double 1 S.p.A.” Double 1 S.p.A., con sede in Milano, Via San Paolo n. 10.

“Double 2 S.p.A. (ora Althea S.p.A.)” Double 2 S.p.A. (ora Althea S.p.A.), con sede in Milano, Via San Paolo n. 10.

“Elettronica Bio Medicale S.p.A.” Indica una società controllata da TBS Group S.p.A. con sede legale in Via Francesco Bettini n. 13, Foligno (PG).

“Ing. Burgatti S.p.A.” Indica una società controllata da TBS Group S.p.A. con sede legale in via della Tecnica n. 3 – San Lazzaro di Savena (BO), Loc. Cicogna.

“Intercompany Agreement” Indica il contratto di finanziamento *intercompany* tra Double 1 S.p.A., quale finanziatore e TBS Group S.p.A. e le sue controllate (anche in via indiretta) Elettronica Bio Medicale S.p.A., TBS IT Telematic & Biomedical Services S.r.l., TBS Imaging S.p.A., Ing. Burgatti S.p.A., Crimo Italia S.r.l., TBS FR Telematic & Biomedical Services Sarl, TBS BE Telematic & Biomedical Services BVBA, TBS G.B. Telematic &



Biomedical Services Ltd., Telematic & Biomedical Services SL Unipersonal e Tunemedix Lda, quali prenditori, costituito (i) da una linea di credito a termine, con data di rimborso finale al 18 luglio 2024 per un importo aggregato pari a complessivi Euro 45.875.866,00 ad un tasso di interesse pari all'Euribor + 425 bps. p.a. da utilizzare per il rifinanziamento del debito esistente a breve termine delle summenzionate società del Gruppo TBS nonché per quanto riguarda TBS Group S.p.A. nello specifico, per il rimborso del debito esistente a medio lungo termine di circa Euro 9.200.000 nei confronti di Banca Popolare di Milano, (ii) da una linea di credito rotativa, con data di rimborso finale al 18 luglio 2024 per un importo aggregato pari a complessivi Euro 30.000.000,00 ad un tasso di interesse pari all'Euribor + 375 bps. p.a. da utilizzare per esigenze generali di cassa dei prenditori e (iii) da una linea di credito a termine, con data di rimborso finale al 18 luglio 2024 per un importo aggregato pari a complessivi Euro 30.000.000,00 ad un tasso di interesse pari all'Euribor + 375 bps. p.a. da utilizzare per la realizzazione di investimenti dei prenditori.

- “Operazione”** Indica la sottoscrizione dell'Intercompany Agreement come *supra* definito.
- “Procedura Parti Correlate”** Indica la Procedura Parti Correlate adottata dalla Società come da ultimo approvata dal Consiglio di Amministrazione di TBS Group S.p.A. in data 26 settembre 2017.
- “Regolamento Consob”** Indica il Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, adottato da Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato ed integrato.
- “Senior Facilities Agreement”** Indica il contratto di finanziamento retto dalla legge inglese sottoscritto in data 21 giugno 2017 tra, *inter alia*, Double 1 S.p.A. (in qualità di soggetto prenditore) e un *pool* di banche finanziatrici composto da UniCredit S.p.A., HSBC Bank plc e Natixis S.A. (la quale agisce attraverso la propria succursale di Milano) in qualità di soggetto prenditore e di soggetto garante.
- “TBS BE Telematic & Biomedical Services BVBA”** Indica una società controllata da TBS Group S.p.A. con sede legale in Rue Marie Curie 10, Loncin, Belgio.
- “TBS FR Telematic & Biomedical Services SaRL”** Indica una società controllata da TBS Group S.p.A. con sede legale a Les Bureaux Verts, 16 Chemin du Professeur Depéret,



Tassin la Demi- Lune, Francia.

- “TBS GB Telematic & Biomedical Services Ltd”** Indica una società controllata da TBS Group S.p.A. con sede legale in Central House 5° fl, 8 Clifftown road, Southend on Sea, Essex, Regno Unito.
- “TBS Group S.p.A.” o la “Società”** Indica ITAL TBS Telematic & Biomedical Services S.p.A. con sede legale in Trieste, Località Padriciano n. 99, Area Science Park.
- “TBS Imaging S.p.A.”** Indica una società controllata da TBS Group S.p.A. con sede legale in via Mandrizzo - Pizzolano - Fisciano (SA).
- “TBS IT Telematic & Biomedical Services S.r.l.”** Indica una società controllata da TBS Group S.p.A. con sede legale in Trieste, via Giacinto Gallina n. 4.
- “Telematic & Biomedical Services, S.L. Sociedad Unipersonal”** Indica una società controllata da TBS Group S.p.A. con sede legale in Calle Deputacion, 160 Barcelona, Spagna.
- “TUF”** Indica il D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato.
- “Tunemedix LDA”** Indica una società controllata da TBS Group S.p.A. con sede legale in Praceta dos Caldeireiros n°7 e 8 Parque Industrial do Seixal, Segunda fase, Distrito Setubal Concelho: Seixal Freguesia: Seixal, Arrenteles e Aldeida de Paio Pires, Aldeida de Paio Pires, Portogallo.



PREMESSA

Il presente Documento Informativo è stato predisposto da ITAL TBS Telematic & Biomedical Services S.p.A. (di seguito, “**TBS Group S.p.A.**” o la “**Società**”) ai sensi dell’art. 5 del Regolamento Consob ed in conformità allo schema di cui all’allegato 4 del medesimo Regolamento Consob nonché ai sensi dell’art. 21 della Procedura Parti Correlate della Società.

Il presente Documento Informativo è stato predisposto con riferimento alla sottoscrizione di un contratto di finanziamento *intercompany* tra Double 1 S.p.A., da una parte, e TBS Group S.p.A. e talune altre società da quest’ultima controllate (anche in via indiretta) quali: Elettronica Bio Medicale S.p.A., TBS IT Telematic & Biomedical Services S.r.l., TBS Imaging S.p.A., Ing. Burgatti S.p.A., Crimo Italia S.r.l., TBS FR Telematic & Biomedical Services Sarl, TBS BE Telematic & Biomedical Services BVBA, TBS G.B. Telematic & Biomedical Services Ltd., Telematic & Biomedical Services SL Unipersonal e Tunemedix Lda, quali prenditori, costituito: (i) da una linea di credito a termine, con data di rimborso finale al 18 luglio 2024 per un importo aggregato pari a complessivi Euro 45.875.866,00 ad un tasso di interesse pari all’Euribor + 425 bps. p.a. da utilizzare per il rifinanziamento del debito esistente a breve termine delle summenzionate società del Gruppo TBS nonché per quanto riguarda TBS Group S.p.A. nello specifico, per il rimborso del debito esistente a medio lungo termine di circa Euro 9.200.000 nei confronti di Banca Popolare di Milano, (ii) da una linea di credito rotativa, con data di rimborso finale al 18 luglio 2024 per un importo aggregato pari a complessivi Euro 30.000.000,00 ad un tasso di interesse pari all’Euribor + 375 bps. p.a. da utilizzare per esigenze generali di cassa dei prenditori e (iii) da una linea di credito a termine, con data di rimborso finale al 18 luglio 2024 per un importo aggregato pari a complessivi Euro 30.000.000,00 ad un tasso di interesse pari all’Euribor + 375 bps. p.a. da utilizzare per la realizzazione di investimenti dei prenditori.

Come meglio specificato nei successivi paragrafi del presente Documento Informativo, l’Operazione rappresenta un’operazione con parti correlate in quanto il soggetto finanziatore, Double 1 S.p.A., detiene l’intero capitale sociale di Double 2 S.p.A. (ora Althea S.p.A.) che, a sua volta, è titolare di una partecipazione al capitale sociale di TBS Group pari al 97,271%.

L’Operazione, in considerazione del valore economico complessivo, si configura, inoltre, come operazione con parti correlate di maggior rilevanza poiché supera le soglie di rilevanza indicate dalla sezione 1.1(a) (*indice del controvalore*) di cui al doc. n. 5 allegato alla Procedura Parti Correlate.

Configurandosi l’Operazione quale operazione tra parti correlate la stessa è stata sottoposta, in conformità all’art. 14 della Procedura Parti Correlate, al preventivo parere del Comitato in composizione monocratica costituito dall’amministratore indipendente della Società, dott. Ivan Cleani.

L’Operazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di TBS Group S.p.A. in data 10 ottobre 2017 e, in pari data, la Società ha altresì provveduto a diffondere al pubblico un apposito comunicato stampa in relazione all’Operazione in esame.



Il presente Documento Informativo viene pubblicato in data odierna sul sito internet di TBS Group S.p.A. (www.tbsgroup.com) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket Storage gestito da Spafid Connect S.p.A.” (www.emarketstorage.com) e, contestualmente, messo a disposizione del pubblico presso la sede legale di TBS Group S.p.A. (Trieste, Località Padriciano n. 99, Area Science Park)..

1. AVVERTENZE

1.1. Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall’Operazione

In relazione all’Operazione non si segnalano, alla data del Documento Informativo, ulteriori situazioni di potenziale conflitto di interessi diversi da quelli tipici delle operazioni con parti correlate, né rischi diversi da quelli tipicamente inerenti operazioni di finanziamento.

Il Comitato, chiamato ad esprimersi ai sensi dell’articolo 14 della Procedura parti Correlate della Società è stato informato dei termini e delle condizioni dell’Operazione attraverso la ricezione di un flusso di informazioni adeguato e ha rilasciato il proprio parere favorevole in merito all’Operazione, (una copia del parere è allegata al presente Documento Informativo quale Allegato 1).

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL’OPERAZIONE

2.1. Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell’Operazione

L’Operazione ha ad oggetto la sottoscrizione del contratto di finanziamento *intercompany* tra Double I S.p.A., da una parte, e TBS Group S.p.A. e talune altre società da quest’ultima controllate (anche in via indiretta) quali: Elettronica Bio Medicale S.p.A., TBS IT Telematic & Biomedical Services S.r.l., TBS Imaging S.p.A., Ing. Burgatti S.p.A., Crimo Italia S.r.l., TBS FR Telematic & Biomedical Services Sarl, TBS BE Telematic & Biomedical Services BVBA, TBS G.B. Telematic & Biomedical Services Ltd., Telematic & Biomedical Services SL Unipersonal e Tunemedix Lda, quali prenditori, costituito:

- da una linea di credito a termine, con data di rimborso finale al 18 luglio 2024 per un importo aggregato pari a complessivi Euro 45.875.866,00 ad un tasso di interesse pari all’Euribor + 425 bps. p.a. da utilizzare per il rifinanziamento del debito esistente a breve termine delle summenzionate società del Gruppo TBS nonché per quanto riguarda TBS Group S.p.A. nello specifico, per il rimborso del debito esistente a medio lungo termine nei confronti di Banca Popolare di Milano;



- da una linea di credito rotativa, con data di rimborso finale al 18 luglio 2024 per un importo aggregato pari a complessivi Euro 30.000.000,00 ad un tasso di interesse pari all'Euribor + 375 bps. p.a. da utilizzare per esigenze generali di cassa dei prenditori;
- da una linea di credito a termine, con data di rimborso finale al 18 luglio 2024 per un importo aggregato pari a complessivi Euro 30.000.000,00 ad un tasso di interesse pari all'Euribor + 375 bps. p.a. da utilizzare per la realizzazione di investimenti dei prenditori.

Dell'Operazione di cui al presente Documento Informativo era già stata data notizia nel documento relativo all'Offerta Pubblica d'Acquisto lanciata da Double 2 S.p.A. (ora Althea S.p.A.) sulle azioni di TBS Group S.p.A.. In particolare, come indicato nel citato documento, il Senior Facilities Agreement di cui è parte la società Double 1 S.p.A., controllante diretta dell'offerente - ed a cui la Società ha in seguito aderito - prevede, inter alia, l'obbligo di procedere al rifinanziamento dell'intero indebitamento a breve, medio e lungo termine del gruppo TBS entro 3 mesi dalla data del cd. closing del 19 luglio 2017 e, dunque, entro il 19 ottobre 2017.

2.2. Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'Operazione

Il soggetto che si configura come parte correlata è Double 1 S.p.A. che detiene l'intero capitale sociale di Double 2 S.p.A. (ora Althea S.p.A.), che, a sua volta, è titolare di una partecipazione al capitale sociale di TBS Group pari al 97,271%.

Tale soggetto risulta essere parte correlata in quanto, ai sensi dell'art. 2 della Procedura Parti Correlate che richiama le definizioni di cui all'Allegato 1 del Regolamento Consob, rientra nella definizione di soggetto che, ancorché indirettamente, controlla la Società.

2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza dell'Operazione per la Società

In merito alle motivazioni economiche e alla convenienza dell'Operazione per la Società, l'Amministratore Delegato della Società dott. Alessandro Dogliani ha evidenziato che la linea di credito resa disponibile da Double 1 S.p.A. alla Società e alle sue controllate (anche indirette) Elettronica Bio Medicale S.p.A., TBS IT Telematic & Biomedical Services S.r.l., TBS Imaging S.p.A., Ing. Burgatti S.p.A., Crimo Italia S.r.l., TBS FR Telematic & Biomedical Services Sarl, TBS BE Telematic & Biomedical Services BVBA, TBS G.B. Telematic & Biomedical Services Ltd., Telematic & Biomedical Services SL Unipersonal e Tunemedix Lda attraverso la sottoscrizione dell'Intercompany Agreement, va a sostituire e prorogare fino al 18 luglio 2024, le previgenti linee di credito ed andranno a finanziare a medio lungo termine il Gruppo e gli investimenti dei prossimi 36 mesi delle società prenditrici, nonché a sostituire le attuali linee di credito a breve termine. L'Operazione di rifinanziamento complessivo del gruppo sarà funzionale e



strumentale al sostenimento finanziario del progetto industriale di aggregazione dei due gruppi (TBS e Pantheon) che attualmente sono soggetti al comune controllo da parte della controllante diretta di Double 1 S.p.A., Panthelux Topco Sarl.

Si rileva, inoltre, come l'Operazione permetta una gestione più efficiente del debito a breve, medio e lungo termine, accentrando l'intera esposizione del gruppo TBS in un unico soggetto finanziatore, peraltro facente parte del gruppo.

Giova altresì ricordare che al contrario dei finanziamenti in essere che prevedevano un rimborso rateale, seppur con diverse modalità e tempistiche, il nuovo Intercompany Agreement prevede il rimborso in un'unica scadenza e comunque a sette anni data.

In ultimo si rammenta che il Comitato costituito in forma monocratica dall'amministratore indipendente, dott. Ivan Cleani, nel parere reso in data 4 ottobre 2017 ha sottolineato che la richiesta di attivazione della nuova linea di credito a lungo termine come sopra riportata può essere favorevolmente riscontrata da parte della capogruppo TBS Group S.p.A., non ravvisandosi nella richiesta stessa incrementi di rischio tali da compromettere la situazione finanziaria della medesima capogruppo TBS Group S.p.A., anche in considerazione della stima dei flussi finanziari dell'intero gruppo previsti e approvati dagli istituti di credito concedenti la linea di credito complessiva erogata nei confronti di Double 1 S.p.A..

2.4. Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari

In merito al corrispettivo dell'Operazione si precisa che lo stesso rappresenta quanto negoziato sul mercato nel contesto dell'Offerta Pubblica d'Acquisto lanciata da Double 2 S.p.A. (ora Althea S.p.A.) e che di conseguenza risulta in linea con i valori di mercato per operazioni similari.

2.5. Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione

Gli effetti patrimoniali dell'Operazione sono di sostituire e prorogare fino al 18 luglio 2024 le previgenti linee di credito delle società TBS Group S.p.A. e delle sue controllate (anche indirette) Elettronica Bio Medicale S.p.A., TBS IT Telematic & Biomedical Services S.r.l., TBS Imaging S.p.A., Ing. Burgatti S.p.A., Crimo Italia S.r.l., TBS FR Telematic & Biomedical Services Sarl, TBS BE Telematic & Biomedical Services BVBA, TBS G.B. Telematic & Biomedical Services Ltd., Telematic & Biomedical Services SL Unipersonal e Tunemedix Lda, permettendo di gestire in modo più efficiente il debito bancario attraverso la sostituzione di una pluralità di soggetti finanziatori di matrice bancaria con un unico interlocutore, peraltro infragruppo.

Inoltre i finanziamenti estinti prevedevano un rimborso rateale, nelle diverse modalità e tempistiche, mentre le nuove linee di credito prevedono un rimborso unico, su una scadenza di durata superiore a sei anni.





Dal punto di vista finanziario l'Operazione risulta funzionale e strumentale al sostenimento finanziario del progetto industriale di aggregazione dei due gruppi (TBS e Pantheon) che attualmente sono soggetti al comune controllo da parte della controllante diretta di Double 1 S.p.A., Panthelux Topco Sarl.

2.6. Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate in conseguenza dell'Operazione

L'Operazione non comporta alcuna variazione dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società, né di alcuna delle società dalla stessa controllate.

2.7. Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione

Nell'Operazione non sono coinvolti componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, i Direttori Generali o i dirigenti della Società.

2.8. Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative

Il Dott. Alessandro Dogliani, in qualità di Amministratore Delegato della Società, ha svolto con l'azionista di maggioranza l'attività di definizione delle modalità e dei termini con cui sarebbe avvenuto il finanziamento a favore della Società.

In data 10 ottobre 2017 il Consiglio di Amministrazione della Società, preso atto del parere favorevole espresso dal Comitato costituito in forma monocratica dall'amministratore indipendente, dott. Ivan Cleani, in data 4 ottobre 2017 ha approvato l'Operazione e ha deliberato di provvedere alle relative comunicazioni.

2.9. Iter di approvazione dell'Operazione

Ai sensi dell'art. 6 della Procedura Parti Correlate della Società, la Segreteria Organi Sociali verificata la natura di parte correlata rispetto alla Società, del soggetto finanziatore Double 1 S.p.A., ha comunicato all'Amministratore Delegato, dott. Alessandro Dogliani i dati dell'operazione, affinché quest'ultimo ne valutasse la rilevanza. All'esito di tale valutazione, l'Amministratore Delegato, dott. Dogliani, ha appurato che la sottoscrizione dell'Intercompany Agreement configura ai sensi dell'articolo 12 della Procedura Parti Correlate una "operazione di maggiore rilevanza con parti correlate" poiché supera le soglie di rilevanza indicate dalla sezione 1.1(a) (*indice del controvalore*) di cui al doc. n. 5 allegato alla Procedura Parti Correlate e ha



tempestivamente informato il Comitato, costituito in forma monocratica dall'amministratore indipendente, dott. Ivan Cleani affinché, ai sensi dell'art. 14 della Procedura Parti Correlate della Società, almeno 5 (cinque) giorni prima della riunione del Consiglio di Amministrazione convocata per l'approvazione dell'Operazione inviasse a tutti gli altri membri del Consiglio, tramite la Segreteria Organi Societari della Società, un parere motivato non vincolante sull'interesse della Società al compimento dell'operazione nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative operazioni.

In data 4 ottobre 2017, il Comitato, in conformità alle previsioni di cui all'art. 14 della Procedura Parti Correlate, ha rilasciato parere favorevole al compimento dell'Operazione e in data 10 ottobre 2017 l'Operazione è stata approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione della Società.

2.10. Se la rilevanza dell'Operazione deriva dal cumulo, ai sensi dell'art. 5, comma 2, di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni

Si precisa che la rilevanza dell'Operazione oggetto del presente Documento Informativo non deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con stesse parti correlate o con soggetti correlati, né a quest'ultima, né alla Società. Si segnala in ogni caso che l'Operazione oggetto del presente Documento Informativo è stata realizzata a completamento di quella descritta nel Documento Informativo pubblicato in data 3 ottobre 2017 nel quale ne era stata data anticipazione e risulta effettuata nell'ambito del disegno unitario di rifinanziamento dell'intero indebitamento a breve, medio e lungo termine del gruppo TBS entro 3 mesi dalla data del cd. *closing* del 19 luglio 2017 e, dunque, entro il 19 ottobre 2017, che viene portato così a compimento.

Allegato 1: Parere del Comitato reso in data 4 ottobre 2017.

Trieste, 17 ottobre 2017

TBS Group S.p.A.
Il Presidente del C.d.A. e Amministratore Delegato
Presidente e Amministratore Delegato
Dott. Alessandro Dogliani

(Alessandro Dogliani)

Trieste, 4 ottobre 2017

Spett.le
Consiglio di amministrazione di TBS Group S.p.A.
AREA Science Park
Padriciano, 99
34149 – TRIESTE

Il dott. Alessandro Dogliani, Amministratore Delegato della Società, segnala a questo Comitato che è stata richiesta, e ottenuta, l'attivazione di tre distinte linee di credito con Double 1 S.p.A., che possiede l'intero capitale di Double 2 S.p.A., controllante di TBS Group S.p.A. L'operazione in parola riferisce l'Amministratore Delegato rientra, a norma di quanto previsto dal Regolamento Consob "Operazioni con parti correlate" n. 17221 del 12 marzo 2010, tra le operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate. Lo stesso, in ultimo, comunica che i termini essenziali della linea sono quelli di seguito riportati:

Finanziamento intercompany	
Finanziatore	Double 1 S.p.A.
Prenditori	TBS Group S.p.A. EBM S.r.l. TBS Imaging S.r.l. Ing. Burgatti S.p.A. TBS IT S.r.l. Crimo Italia S.r.l. TBS FR Telematic & Biomedical Services Sarl TBS BE Telematic & Biomedical Services BVBA TBS G.B. Telematic & Biomedical Services Ltd Telematic & Biomedical Services SL Unipersonal Tunemedix Lda
Importo	Linea A Term: Euro 45.875.866 Linea B Revolving: Euro 30.000.000 Linea C Capex: Euro 30.000.000
Importo disponibile a ciascun prenditore	Per ciascuna linea di credito, la differenza – se positiva – tra l'importo complessivo della relativa linea e gli importi già utilizzati da parte degli altri prenditori Ciascuna richiesta di utilizzo da parte dei prenditori di giurisdizioni diverse

	dall'Italia dovrà essere controfirmata dal Presidente di TBS Group S.p.A.
Periodo di disponibilità	Linea A e Linea B: fino un mese antecedente la data finale di rimborso Linea C: 36 mesi dalla data di stipula
Utilizzo	Linea A: da utilizzare per il rifinanziamento del debito esistente delle società del Gruppo TBS Linea B: da utilizzare per esigenze generali di cassa dei prenditori Linea C: da utilizzare per finanziare spese in conto capitale dei prenditori
Durata	Linea A: linea di credito a termine Linea B: linea di credito rotativa Linea C: linea di credito a termine <u>Data di rimborso finale</u> di tutte le linee di credito al 18 luglio 2024
Rimborso	A richiesta del finanziatore e, in ogni caso, in un'unica soluzione alla data di rimborso finale
Tasso di interesse	Linea A: Euribor + 425 bps. p.a. Linea B: Euribor + 375 bps. p.a. Linea C: Euribor + 375 bps. p.a.
Periodo di interessi	Mensile, trimestrale o semestrale ad opzione dei prenditori
Garanzie	Nessuna
Rimborso anticipato volontario	Sempre possibile, senza penale
Legge applicabile	Legge italiana
Foro competente	Tribunale di Milano

Il medesimo dott. Dogliani segnala altresì che tali linee di credito andranno a finanziare a medio lungo termine il Gruppo e gli investimenti dei prossimi 36 mesi delle società prenditrici, nonché a sostituire le attuali linee di credito a breve termine di cui all'allegato prospetto.

Tale operazione di rifinanziamento complessivo del gruppo sarà funzionale e strumentale al sostenimento finanziario del progetto industriale di aggregazione dei due gruppi (TBS e Pantheon) che attualmente sono soggetti al comune controllo da parte della controllante diretta di Double 1 SpA, Panthelux Topco Sarl.

A parere di questo Comitato la richiesta di attivazione delle nuove linea di credito come sopra riportata può essere favorevolmente riscontrata da parte della capogruppo TBS Group S.p.A., non ravvisandosi nella richiesta stessa incrementi di rischio tali da compromettere la situazione finanziaria della società

capogruppo TBS Group S.p.A., anche in considerazione della stima dei flussi finanziari dell'intero gruppo previsti e approvati dagli istituti di credito concedenti la linea di credito complessiva erogata nei confronti di Double 1 S.p.A.

Preso atto delle precisazioni, il Comitato raccomanda all'Amministratore Delegato dott. Alessandro Dogliani di monitorare la realizzazione del predetto business plan e di tenere informati il Consiglio ed il Comitato degli eventuali significativi scostamenti.

Il Comitato

Il componente monocratico (Ivan Cleani)

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ivan Cleani', written in a cursive style.

Allegati:

1. Dettaglio finanziamenti a Breve Termine gruppo TBS

PROJECT DOUBLE
Funds Flow

Balance as of September 30th, 2017												
	DATE	PAYEE	Company	Recipient	Currency	Category	Amount EUR	Amount GBP	Recipient IBAN	IBAN/Holder	Address/diretto ai soci Società Iniziativa	Causale
Funding - VTO payment			TBS Group Spa									
Double 1 pays € 1000001.300.000000 to repay short term debt		Double 1	TBS Group Spa	IBIL Gruppo BIP Patschi	EUR	Debi repayment	1.000.001,30		IT 71 H 01005 02300 00000000177	TBS Group Spa	✓	azzaramento uti/zai fidi di breve termine
Double 1 pays € 000001.300.000000 to repay short term debt		Double 1	TBS Group Spa	IBIL Gruppo BIP Patschi	EUR	Debi repayment	450.000,00		IT 71 H 01005 02300 00000000177	TBS Group Spa	✓	azzaramento uti/zai fidi di breve termine
Double 1 pays € 11118.00000000 to repay short term debt		Double 1	TBS Group Spa	IBIL Gruppo BIP Patschi	EUR	Debi repayment	11.118,63		IT 71 H 01005 02300 00000000177	TBS Group Spa	✓	azzaramento uti/zai fidi di breve termine
Double 1 pays € 333330.000.000000 to repay short term debt		Double 1	TBS Group Spa	Banca Popolare Valcorta	EUR	Debi repayment	333.300,00		IT 83 G 05728 03205 00357042115	TBS Group Spa	✓	azzaramento uti/zai fidi di breve termine
Double 1 pays € 200000.000.000000 to repay short term debt		Double 1	TBS Group Spa	Monte dei Paschi	EUR	Debi repayment	200.000,00		IT 18 F 01000 02200 000061406912	TBS Group Spa	✓	azzaramento uti/zai fidi di breve termine
Double 1 pays € 516510.050.000000 to repay short term debt		Double 1	TBS Group Spa	Monte dei Paschi	EUR	Debi repayment	516.510,00		IT 18 F 01000 02200 000061406912	TBS Group Spa	✓	azzaramento uti/zai fidi di breve termine
Double 1 pays € 516510.050.000000 to repay short term debt		Double 1	TBS Group Spa	Cassa di Risparmio PUG - Miera San Pao	EUR	Debi repayment	516.510,00		IT 59 F 00340 02200 1000000003025	TBS Group Spa	✓	azzaramento uti/zai fidi di breve termine

PROJECT/DOUBLE

Financial Flow

Balance as of September 2nd, 2017												
	Date	Payer	Company	Recipient	Currency	Category	Amount EUR	Amount GBP	Recipient IBAN	IBAN/Holder	Addebito diretto su c/c	Causale
Funding - VTO payment												
Double 1 Paga € 130874,30000000	to repay short term debt	Double 1	TBS IMAGHIO	Banco di Napoli - Italia San Paolo	EUR	Debit repayment	130.874,34	IT 83110101015300100000017866	TBS IMAGHIO	✓	azzeramento utenze fidi di breve termine	
Double 1 Paga € 75752,3400000000	to repay short term debt	Double 1	TBS IMAGHIO	BCC di Spello	EUR	Debit repayment	75.753,39	IT 8010887134560010000010777	TBS IMAGHIO	✓	azzeramento utenze fidi di breve termine	
Double 1 Paga € 48024,8000000000	to repay short term debt	Double 1	TBS IMAGHIO	BCC di Spello	EUR	Debit repayment	48.024,86	IT 8010887133590010000010777	TBS IMAGHIO	✓	azzeramento utenze fidi di breve termine	
Double 1 Paga € 67460,2100000000	to repay short term debt	Double 1	TBS IMAGHIO	BNL Gruppo BNP Paribas	EUR	Debit repayment	67.460,26	IT 031010050230000000000739	TBS IMAGHIO	✓	azzeramento utenze fidi di breve termine	
Double 1 Paga € 94644,7300000000	to repay short term debt	Double 1	TBS IMAGHIO	BNL Gruppo BNP Paribas	EUR	Debit repayment	94.644,12	IT 031010050230000000000739	TBS IMAGHIO	✓	azzeramento utenze fidi di breve termine	
Double 1 Paga € 27351,4100000000	to repay short term debt	Double 1	TBS IMAGHIO	Banca Popolare del Sud	EUR	Debit repayment	27.351,41	IT 031010050230000000000739	TBS IMAGHIO	✓	azzeramento utenze fidi di breve termine	
Double 1 Paga € 24049,6200000000	to repay short term debt	Double 1	TBS IMAGHIO	Banca Popolare del Sud	EUR	Debit repayment	24.049,62	IT 22102704033001000000143000	TBS IMAGHIO	✓	azzeramento utenze fidi di breve termine	
Double 1 Paga € 8197,8500000000	to repay short term debt	Double 1	TBS IMAGHIO	Cassa di Risparmio di San Paolo	EUR	Debit repayment	8.197,85	IT 65102050103109100000000170	TBS IMAGHIO	✓	azzeramento utenze fidi di breve termine	
Double 1 Paga € 151100,2000000000	to repay short term debt	Double 1	TBS IMAGHIO	Monte dei Paschi	EUR	Debit repayment	151.100,29	IT 30101030023230000000000000	TBS IMAGHIO	✓	azzeramento utenze fidi di breve termine	
Double 1 Paga € 421284,4400000000	to repay short term debt	Double 1	TBS IMAGHIO	Monte dei Paschi	EUR	Debit repayment	424.284,44	IT 30101030023230000000000000	TBS IMAGHIO	✓	azzeramento utenze fidi di breve termine	
Double 1 Paga € 17285510,00000000	to repay short term debt	Double 1	TBS IMAGHIO	Banca Popolare Veneta	EUR	Debit repayment	17.285,51	IT 30101030023230000000000000	TBS IMAGHIO	✓	azzeramento utenze fidi di breve termine	
Double 1 Paga € 70887,3300000000	to repay short term debt	Double 1	TBS IMAGHIO	Banca Popolare Veneta	EUR	Debit repayment	70.887,23	IT 30101030023230000000000000	TBS IMAGHIO	✓	azzeramento utenze fidi di breve termine	
Double 1 Paga € 6692110,1500000000	to repay short term debt	Double 1	TBS IMAGHIO	Banca Popolare Veneta	EUR	Debit repayment	6.692,10	IT 30101030023230000000000000	TBS IMAGHIO	✓	azzeramento utenze fidi di breve termine	
Double 1 Paga € 20038000,0000000000	to repay short term debt	Double 1	TBS IMAGHIO	Banca Popolare Veneta	EUR	Debit repayment	131.889,76	IT 30101030023230000000000000	TBS IMAGHIO	✓	azzeramento utenze fidi di breve termine	
Double 1 Paga € 44976,1900000000	to repay short term debt	Double 1	TBS IMAGHIO	Unicredit	EUR	Debit repayment	45.675,19	IT 2910200001788110001000000000	TBS IMAGHIO	✓	azzeramento utenze fidi di breve termine	

PROJECT DOUBLE
Fund's flow

Balances as of September 30nd, 2017											
	Date	Payer	Company	Recipient	Currency	Category	Amount EUR	Amount GBP	IBAN Holder	Causale	
Funding - VTO payment		Double 1	Ing. Burghal	Banca di Bologna	EUR	Debt repayment	125.000,00		IT 15 A 06883 37070 013000005172	✓	accredimento utilizzo fidi di breve termine
Double 1 pays € 22401,000,000000 to repay short term debt		Double 1	Ing. Burghal	Cassa di Risparmio di Bologna - Intesa San Paolo	EUR	Debt repayment	24.641,00		IT 12 T 06345 37070 10000001069394	✓	accredimento utilizzo fidi di breve termine
Double 1 pays € 3000,000000 to repay short term debt		Double 1	Ing. Burghal	Cassa di Ostellato e della Brianza	EUR	Debt repayment	-		IT 43 U 00340 02400 00000011920001	✓	accredimento utilizzo fidi di breve termine
Double 1 pays € 28821,070,000000 to repay short term debt		Double 1	Ing. Burghal	Cassa di Risparmio di Roma	EUR	Debt repayment	33.921,97		IT 43 U 00285 30700 000001180503	✓	accredimento utilizzo fidi di breve termine
Double 1 pays € 20250,000,000000 to repay short term debt		Double 1	Ing. Burghal	Cassa di Credito Agricolo	EUR	Debt repayment	202.520,00		IT 37 T 00250 02402 00000071001	✓	accredimento utilizzo fidi di breve termine
Double 1 pays € 37755,840,000000 to repay short term debt		Double 1	Ing. Burghal	SPER Banca	EUR	Debt repayment	37.755,84		IT 75 H 00473 37071 000001012261	✓	accredimento utilizzo fidi di breve termine
Double 1 pays € 0,000,000000 to repay short term debt		Double 1	Ing. Burghal	BCC Castenaso	EUR	Debt repayment	-		IT 81 F 00095 37070 000000020203	✓	accredimento utilizzo fidi di breve termine
Double 1 pays € 0,000,000000 to repay short term debt		Double 1	Ing. Burghal	Banca di Imola	EUR	Debt repayment	-		IT 00 Y 00340 02220 1000000095167	✓	accredimento utilizzo fidi di breve termine
Double 1 pays € 0,000,000000 to repay short term debt		Double 1	Ing. Burghal	Cassa di Risparmio FVG - Intesa San Paolo	EUR	Debt repayment	-			✓	accredimento utilizzo fidi di breve termine

Balances as of October 31th, 2017											
	Date	Payer	Company	Recipient	Currency	Category	Amount EUR	Amount GBP	IBAN Holder	Causale	
Funding - VTO payment		Double 1	Ing. Burghal	Banca Ita	EUR	Debt repayment	3.590,00		IT 14 T 03305 02000 0000001069312	✓	accredimento utilizzo fidi di breve termine
Double 1 pays € 6589,650,000000 to repay short term debt		Double 1	Ing. Burghal	Banca Ita	EUR	Debt repayment	1.077,41		IT 63 T 05034 12501 000000000354	✓	accredimento utilizzo fidi di breve termine
Double 1 pays € 1077,410,000000 to repay short term debt		Double 1	Ing. Burghal	Banca di Imola	EUR	Debt repayment	-			✓	accredimento utilizzo fidi di breve termine

PROJECT DOUBLE
Project Flow

		Balance as of September 30th, 2017										
	Date	Payer	Company	Recipient	Currency	Category	Amount EUR	Amount GBP	Recipient IBAN	IBAN Holder	Addebito diretto su c/c Societa' Immobilia	Causale
Funding - VTO payment		Double 1	TEB BE	BIIP PARIBAS FORIS	EUR	Disbursement	300.000,00		BE680017 1300 0171 1300 BE		✓	
Double 1 pays € 300000.000.000000 to repay short term debt												stanzamento ufficiale del breve termine

PROJECT DOUBLE
Fund Flow

Funding - VFO payment		Date	Payer	Company	Recipient	Currency	Category	Amount GBP	Amount EUR	Balance as of September 30th, 2017	Recipient IBAN	IBAN/Hebbr	Additio aliento su c/c	Account
Dobla I paye 4 725259 600.000000 to repay short term debt		Doubt 1	Doubt 1	FDG ES	FDG ES	EUR	Debt repayment	700,000.00	700,000.00		ES03 1401 0001 5540 3020 0102 186 ES	ES03 1401 0001 5540 3020 0102 186 ES	✓	Curatla
<p>Financiamiento del Plan de Inversión</p>														

PROJECT DOUBLE
 Journal Entry

Findig - VTO payment	Date	Payer	Company	Recipient	Currency	Category	Amount GBP	Amount GBP	Recipient ID	ID/IBAN Holder	Address direct to ce	Causal
Double 1 paye 6 1002500.000.000000 to repay short term debt		Double 1	T85 OD	INVA SAN PAOLO - London	GBP	Debit repayment	1.006.000.00		0543 IVTRK 5550 2861 0246.43	T85 OD	Societa' Iniziativa	
Double 1 paye 6 261437.850.000000 to repay short term debt		Double 1	T85 OD	INVA SAN PAOLO - London	GBP	Debit repayment	691.337.05		0B23 BCIT 4020 4517 3150.01	T85 OD		prestanca ukezi kji se biva termine razmimo ukezi kji se biva termine

PROJECT DOUBLE
 Grid View

Bilancio di Mezzi - Bilancio 2017												
	Date	Payer	Company	Recipient	Currency	Category	Amount EUR	Amount GBP	Recipient IBAN	TIBERIBAN	AGENZIE clienti AVCE Società finanziarie	Causale
Pending - VTD payment		Double 1	TUIHEDBK	Caja Civil de Desahos	EUR	Debt repayment	20.652,76			TUIHEDBK	✓	azzeramento utenza I&E di breve termine
Double 1 pay€ 200.000,000000 to repay short term debt		Double 1	TUIHEDBK	Caja Civil de Desahos	EUR	Debt repayment	10.000,00			TUIHEDBK	✓	azzeramento utenza I&E di breve termine
Double 1 pay€ 100.000,000000 to repay short term debt		Double 1	TUIHEDBK	Credito IVA Caja Civil de Desahos	EUR	Debt repayment	33.200,00			TUIHEDBK	✓	azzeramento utenza I&E di breve termine
Double 1 pay€ 233705,53000000 to repay short term debt		Double 1	TUIHEDBK	Credito IVA Caja Civil de Desahos	EUR	Debt repayment	22.118,42			TUIHEDBK	✓	azzeramento utenza I&E di breve termine
Double 1 pay€ 22118,42000000 to repay short term debt		Double 1	TUIHEDBK	Credito IVA Caja Civil de Desahos	EUR	Debt repayment	23.437,00			TUIHEDBK	✓	azzeramento utenza I&E di breve termine
Double 1 pay€ 23437,000000 to repay short term debt		Double 1	TUIHEDBK	Caja Civil de Desahos	EUR	Debt repayment				TUIHEDBK	✓	azzeramento utenza I&E di breve termine