

TASNCH HOLDING S.r.l.

COMUNICATO STAMPA AI SENSI DELL'ARTICOLO 102 DEL D.LGS. N. 58/98 E DELL'ARTICOLO 37 DEL
REGOLAMENTO CONSOB N. 11971/99

TASNCH Holding s.r.l. ("TASNCH" e/o l'"Offerente") comunica gli elementi essenziali dell'offerta pubblica di acquisto obbligatoria sulla totalità delle azioni ordinarie della società TAS - Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A. ("TAS")

Roma, 27 dicembre 2007

TASNCH comunica che in data odierna ha provveduto al deposito presso la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (la "CONSOB"), ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (il "TUF") ed all'articolo 37 del Regolamento adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato (il "Regolamento Emittenti"), della comunicazione relativa alla offerta pubblica di acquisto obbligatoria (l'"Offerta"), promossa ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e 106, comma 1, del TUF, nonché delle applicabili disposizioni contenute nel Regolamento Emittenti, avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie rappresentative dell'intero capitale sociale di TAS, pari a n. 579.922 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 (zero/52) ciascuna. Il prezzo d'acquisto è, per ciascuna azione, di Euro 21,164 (ventuno/164), mentre il controvalore massimo dell'offerta, in caso di adesione totalitaria, sarà di Euro 12.273.469,21 (dodici milioni duecentosettantatre mila quattrocentosessantanove/21).

La durata del periodo di adesione all'offerta, sarà concordata con Borsa Italiana S.p.A.

Alla suddetta comunicazione sono stati allegati, ai sensi dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti, i seguenti documenti:

- (i) la bozza del Documento di Offerta e i relativi allegati;
- (ii) la dichiarazione con la quale l'Offerente si è impegnato a costituire, entro l'inizio del periodo di adesione, le garanzie per l'esatto adempimento delle obbligazioni assunte con l'Offerta, unitamente alla bozza di mandato di deposito vincolato che sarà conferito dalla medesima Offerente ad Intesa Sanpaolo S.p.A. in qualità di banca depositaria.

L'Offerta, avendo carattere obbligatorio, non è sottoposta ad alcuna condizione; in particolare, si precisa espressamente che l'Offerta non è condizionata al raggiungimento di alcuna soglia minima di adesioni, ed è rivolta, a tutti gli azionisti di TAS, indistintamente ed a parità di condizioni. L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia in quanto le azioni TAS sono quotate solo sul MTAX organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ed è rivolta indistintamente, a parità di condizioni, a tutti gli azionisti ordinari dell'Emittente.

L'Offerente, è una società partecipata indirettamente - in misura pari all'89,483% del proprio capitale sociale - dal fondo di investimento Audley European Opportunities Master Fund Limited, che ha agito per il tramite del proprio *investment manager* Audley Capital Management Limited ("Audley") e, direttamente, in misura pari al 10,517% del proprio capitale sociale, dalla società NCH Network Computer House S.p.A. ("NCH").

Audley è un investitore professionale il cui obiettivo è quello di investire in un limitato numero di società a media e piccola capitalizzazione, quotate in Gran Bretagna e altri Paesi europei, con lo scopo di guidarne la ristrutturazione operativa e finanziaria. Audley Capital Management Limited opera esclusivamente nella sua qualità di *investment manager* del fondo Audley European Opportunities Master Fund Limited, in virtù di un apposito accordo di c.d. *investment management*, non detenendo, nello stesso alcuna quota di partecipazione.

TAS, direttamente e tramite le sue controllate (incluse le controllate estere che operano nei rispettivi paesi e segnatamente: APIA S.A. in Svizzera, TAS France Eurl in Francia, RT Relational Tools S.L. in Spagna), opera principalmente nel mercato del c.d. *System Software* relativo al settore bancario, finanziario ed a quello della Pubblica Amministrazione; in Italia, specificamente, con soluzioni applicate alle problematiche legate al funzionamento e all'operatività dei POS, degli ATM e delle carte di debito e credito. In particolare, l'Emittente fornisce prodotti e servizi relativi agli ambiti del c.d. *Corporate Banking*, dei sistemi di pagamento (connessioni alla rete Nazionale Interbancaria e a SWIFT) e delle transazioni relative ai mercati finanziari.

L'acquisizione da parte di TASNCH del controllo di TAS s'inquadra nella strategia di Audley di perseguimento - mediante tale tipologia di investimento - di obiettivi di sviluppo di società nel mercato europeo e di assistenza agli imprenditori nell'evoluzione ed espansione della propria attività.

L'Offerta, e l'eventuale acquisto dell'intero capitale sociale di TAS nel caso di Offerta Residuale, porteranno Audley, per mezzo di TASNCH, a perseguire l'obiettivo della crescita del gruppo TAS nel mercato nazionale, attraverso un allargamento dell'offerta a nuovi segmenti e un consolidamento della posizione corrente di *leadership* nel settore del *banking*, valutando altresì le opportunità di espansione nel mercato internazionale.

Di seguito si riportano gli elementi essenziali dell'Offerta, le finalità dell'operazione, le garanzie di esatto adempimento che vi accedono, le modalità di finanziamento previste, gli strumenti finanziari dell'Emittente detenuti o acquistabili dall'Offerente, o dai soggetti che agiscono di concerto con l'Offerente, e i consulenti legali dell'Offerente.

1. ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OFFERTA

1.1 Soggetti partecipanti all'Offerta

Soggetto Offerente: TASNCH Holding S.r.l., con sede legale in Milano, Via Pietro Mascagni, 14, capitale sociale pari ad Euro 12.000, 00 (dodicimila/00), interamente versato. Il capitale sociale dell'Offerente è detenuto per una quota pari all' 89,483% da Verd S.à.r.l., società di diritto lussemburghese ("Verde") e per una quota pari al 10,517% da NCH. Con riferimento alla compagine sociale di Verde, si precisa che Verde è stata costituita il 10 ottobre 2007 dal socio unico Rosso S.à.r.l. ("Rosso"), società di diritto lussemburghese, costituita in pari data dal fondo di investimento Audley European Opportunities Master Fund Limited (il "Fondo") – per il quale, come detto Audley, agisce in qualità di *investment manager* - che ne detiene l'intero capitale sociale.

Soggetto Emittente: TAS - Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A., con sede legale in Roma, Roma, Largo Caduti di El Alamein, n. 9, con capitale sociale, sottoscritto e interamente versato, pari a Euro 921.519,04 (novecentoventunomila cinquecentodiciannove/04), suddiviso in n. 1.772.152 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 (zero/52) ciascuna. Le azioni ordinarie di TAS sono quotate sul MTAX dal maggio 2000.

Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni all'Offerta è Banca IMI S.p.A..

1.2 Titoli oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha ad oggetto n. 579.922 azioni ordinarie di TAS del valore nominale di Euro 0,52 (zero/52) ciascuna, pari al 32,724% del capitale sociale dell'Emittente (le "Azioni").

1.3 Destinatari dell'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia poiché le Azioni sono quotate solo sul MTAX organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

1.4 Corrispettivo complessivo ed unitario dell'Offerta

Il prezzo riconosciuto dall'Offerente agli aderenti per l'acquisto di ciascuna Azione in sede di Offerta (il "Corrispettivo Unitario") sarà interamente versato in contanti e sarà pari ad Euro 21,164 (ventuno/164) per ciascuna Azione portata in adesione. I tempi e le modalità del pagamento sono indicati nel Documento di Offerta.

Il controvalore massimo dell'Offerta, in caso di adesione totalitaria alla stessa, sarà pari ad Euro Euro 12.273.469,21 (dodicimilioniduecentosettantatremilaquattrocentosessantanove/21 (il "Controvalore Massimo").

Il Corrispettivo Unitario si intende al netto di bolli, spese, compensi e provvigioni, che rimarranno a carico dell'Offerente, mentre l'imposta sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, resterà a carico degli Aderenti.

1.5 Durata dell'Offerta e modalità di adesione

La durata del Periodo di Adesione sarà concordata con Borsa Italiana S.p.A. in conformità con le disposizioni di legge e di regolamento applicabili.

Le modalità e i termini per l'adesione all'Offerta sono descritte nel Documento di Offerta.

1.6 Data di pagamento del corrispettivo

Il pagamento del Corrispettivo delle Azioni conferite in adesione all'Offerta ed acquistate, verrà effettuato il terzo giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione e comunque entro la data indicata nel Documento di Offerta (di seguito, la "Data di Pagamento").

In caso di proroga del Periodo di Adesione, la Data di Pagamento cadrà il terzo giorno di Borsa aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione, come prorogato, e sarà resa nota dall'Offerente nell'avviso relativo alla proroga del Periodo di Adesione che sarà pubblicato sui quotidiani indicati nel Documento di Offerta.

1.7 Condizioni di efficacia dell'Offerta

L'Offerta, avendo carattere obbligatorio, non è sottoposta ad alcuna condizione. In particolare, si precisa espressamente che l'Offerta non è condizionata al raggiungimento di alcuna soglia minima di adesioni, ed è rivolta a tutti gli azionisti di TAS, indistintamente ed a parità di condizioni, per l'acquisto della totalità delle Azioni, con la sola esclusione delle azioni detenute direttamente e/o indirettamente dall'Offerente alla data del Documento di Offerta nonché di quelle eventualmente acquistate entro il termine del Periodo di Adesione al di fuori dell'Offerta, ai sensi dell'articolo 42, comma 2, del Regolamento Emittenti.

2. **FINALITÀ DELL'OPERAZIONE**

L'acquisizione da parte di TASNCH del controllo dell'Emittente s'inquadra nella strategia di Audley di perseguire - mediante tale tipologia di investimento - gli obiettivi di sviluppo di società nel mercato europeo e di assistenza agli imprenditori nell'evoluzione ed espansione della propria attività.

L'Offerta e l'eventuale acquisto dell'intero capitale dell'Emittente, nel caso di Offerta Residuale, porteranno Audley, attraverso TASNCH, a perseguire l'obiettivo della crescita del gruppo TAS nel mercato nazionale, attraverso un allargamento dell'offerta a nuovi segmenti ed un

consolidamento della posizione corrente di *leadership* nel settore del *banking*, valutando altresì le opportunità di espansione nel mercato internazionale.

Si precisa che nel caso in cui, a seguito dell'Offerta, l'Offerente venga a detenere, per effetto delle adesioni all'Offerta e di eventuali acquisti di Azioni che l'Offerente dovesse effettuare al di fuori dell'Offerta, una partecipazione che sia superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente, ma inferiore al 98%, l'Offerente non ha intenzione di ricostituire il flottante e di promuovere un'offerta pubblica di acquisto residuale ai sensi dell'articolo 108 del TUF e dell'articolo 50 del Regolamento Emittenti.

Inoltre, si segnala che nel caso in cui, a seguito dell'Offerta - tenuto anche conto di acquisti direttamente effettuati dall'Offerente sul mercato durante il Periodo di Adesione - l'Offerente venisse ad essere titolare di una partecipazione superiore al 98% delle azioni dell'Emittente, l'Offerente si riserva fin d'ora la facoltà di esercitare il diritto, previsto dall'articolo 111 del TUF, di acquistare le residue Azioni in circolazione, entro quattro mesi dalla conclusione dell'Offerta, ad un prezzo di acquisto che sarà fissato da un esperto nominato dal Presidente del Tribunale di Roma, tenuto conto anche del prezzo dell'Offerta e del prezzo di mercato dell'ultimo semestre.

3. GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO E MODALITÀ DI FINANZIAMENTO

3.1 Garanzie di esatto adempimento

A garanzia dell'esatto adempimento delle obbligazioni di pagamento del Corrispettivo dovuto in favore degli aderenti all'Offerta per le Azioni portate in adesione, l'Offerente, contestualmente al deposito del Documento d'Offerta, si è impegnato a conferire, entro l'inizio del Periodo di Adesione, un mandato di deposito vincolato (il "Mandato di Deposito") alla banca Intesa Sanpaolo S.p.A. (la "Banca Depositaria") affinché quest'ultima costituisca in deposito vincolato l'importo di Euro 12.273.469,21 (dodicimilioniduecentosettantatremilaquattrocentosessantanove/21, pari al Controvalore Massimo (- sul c/c n. 6153070167 presso la Banca Depositaria, intestato alla stessa Offerente - (il "Deposito Vincolato"). Il Mandato di Deposito che sarà conferito alla Banca Depositaria conterrà istruzioni irrevocabili di disporre e consentire la disposizione del predetto importo, esclusivamente secondo i termini e le condizioni previste nel medesimo Mandato di Deposito. Sarà, quindi, espressamente previsto che, per il periodo di durata del Mandato di Deposito, il Deposito Vincolato potrà essere utilizzato esclusivamente per il pagamento del Corrispettivo. In particolare, la Banca Depositaria riceverà ed accetterà istruzioni irrevocabili affinché, alla Data di Pagamento, essa stessa provveda, per il tramite dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, al pagamento del Corrispettivo Unitario, dovuto a ciascuno degli aderenti all'Offerta, agli Intermediari Depositari, affinché questi ultimi effettuino, direttamente, o per il tramite di intermediari abilitati all'attività di negoziazione o ricezione di ordini presso Borsa Italiana, l'accredito sui conti dei rispettivi clienti (il tutto secondo quanto previsto nel Documento di Offerta). L'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni comunicherà, tramite istruzioni scritte alla Banca Depositaria, gli Intermediari Incaricati destinatari dei pagamenti e l'ammontare dovuto a ciascuno di essi, individuando altresì i destinatari finali e l'ammontare dovuto a ciascuno di essi.

3.2 Modalità di finanziamento dell'Offerta

Il Controvalore Massimo dell'Offerta, in caso di adesione totalitaria alla stessa, sarà pari ad Euro 12.273.469,21 (dodicimilioniduecentosettantatremilaquattrocentosessantanove/21).

A totale copertura del fabbisogno finanziario derivante dagli obblighi di pagamento del Corrispettivo, l'Offerente farà ricorso all'utilizzo di disponibilità finanziarie messe a disposizione dal Fondo, attraverso Verde.

Come detto al punto 3.1 che precede, l'Offerente si è impegnato a costituire, entro l'inizio del Periodo di Adesione, in deposito vincolato, a garanzia dell'esatto adempimento degli obblighi di pagamento sullo stesso gravanti a seguito della promozione dell'Offerta, un importo pari al Controvalore Massimo.

4. **AUTORIZZAZIONI**

L'Offerta non è soggetta ad alcuna autorizzazione.

Si segnala che l'operazione di acquisto della Partecipazione è stata comunicata all'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato, in data 24 agosto 2007, ai sensi dell'art. 16 della legge 10 ottobre 1990, n. 287. In data 13 settembre 2007 l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato ha deliberato di non avviare l'istruttoria.

5. **STRUMENTI FINANZIARI DELL'EMITTENTE DETENUTI O ACQUISTABILI DALL'OFFERENTE O DAI SOGGETTI CHE AGISCONO DI CONCERTO CON L'OFFERENTE**

Alla data della pubblicazione del Documento di Offerta l'Offerente non possiede ne detiene alcuna Azione.

L'Offerente non ha stipulato, né direttamente né indirettamente tramite società controllate, contratti di riporto o aventi ad oggetto la costituzione di diritti di usufrutto o pegno sulle Azioni.

6. **INTERMEDIARIO INCARICATO DEL COORDINAMENTO DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI SUL MTA ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A.**

L'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni sul MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. è Banca Imi S.p.A..

Contatti:

Per Audley Capital Management Limited

Julia Prestia Audley Capital Advisors LLP

Tel: +44 20 7529 6900

Fax: +44 20 7529 6901

e-mail: jprestia@audleycapital.com

Per TASNCH Holding S.r.l.

Stefania Bettoni

Tel: +39 02 76014181

Fax: + 39 02 78 11 78

e-mail: stefania.bettoni@studiospadacini.it