



AVVISO

DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI E ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A. DI N. 40.000.000 AZIONI ORDINARIE DI TAS TECNOLOGIA AVANZATA DEI SISTEMI S.P.A. DI NUOVA EMISSIONE, PRIVE DI VALORE NOMINALE (LE "AZIONI"), DEPOSITATO PRESSO LA CONSOB IN DATA 18 NOVEMBRE 2010 A SEGUITO DI COMUNICAZIONE DELL'AVVENUTO RILASCIO DEL NULLA OSTA CON NOTA N. 10095426 DEL 18 NOVEMBRE 2010 (IL "PROSPETTO INFORMATIVO").

Il Prospetto Informativo è a disposizione presso la sede sociale di TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A. in Roma, Via Benedetto Croce n. 6 (l' "Emittente" o la "Società" o "TAS"), presso Borsa Italiana S.p.A., in Milano, Piazza Affari 6, nonché sul sito internet della Società (www.tasgroup.it) e di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it).

L'adempimento della pubblicazione del Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

I termini utilizzati nel presente avviso con lettera maiuscola non espressamente definiti sono utilizzati con il medesimo significato ad essi rispettivamente attribuito nel Prospetto Informativo.

1. FATTORI DI RISCHIO

Si indicano di seguito i fattori di rischio relativi all'Emittente e al gruppo di società composto dall'Emittente medesima e dalle società da questa controllate direttamente o indirettamente, ai sensi dell'art. 2359 del codice civile (il "Gruppo"), al settore in cui l'Emittente e il Gruppo operano e alla quotazione delle Azioni.

I fattori di rischio descritti di seguito devono essere letti congiuntamente alle informazioni contenute nel Prospetto Informativo.

Gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'attività dell'Emittente, al settore in cui l'Emittente opera nonché all'Offerta e agli strumenti finanziari oggetto dell'offerta, descritti alla Sezione Prima, Capitolo 4 del Prospetto Informativo, i cui titoli vengono di seguito riportati.

A.1 Fattori di rischio relativi all'Emittente e al Gruppo

- 1.1 *Rischi connessi all'assenza di capitale circolante sufficiente*
- 1.2 *Rischi connessi alla situazione finanziaria del Gruppo TAS e all'Accordo di Ristrutturazione*
- 1.3 *Rischi connessi all'andamento negativo della redditività operativa e netta e alla capacità di generare utili*
- 1.4 *Rischi connessi alla realizzazione del piano industriale*
- 1.5 *Rischi connessi al contenzioso passivo in essere*

A.2 Fattori di rischio relativi al settore in cui operano l'Emittente e il Gruppo

- 1.1 *Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia e del settore*
- 1.2 *Rischi connessi al settore di attività dell'Emittente*

A.3 Fattori di rischio relativi agli strumenti finanziari offerti

- 1.1 *Rischi connessi alla liquidità e volatilità degli strumenti finanziari offerti e da ammettere a quotazione*
- 1.2 *Impegni di sottoscrizione e garanzia*
- 1.3 *Rischi di diluizione connessi all'esecuzione dell'Aumento di Capitale*
- 1.4 *Rischi connessi ai mercati nei quali non è consentita l'Offerta in Opzione in assenza delle autorizzazioni delle autorità competenti*
- 1.5 *Rischi connessi al flottante*

2. DESCRIZIONE DELL'OPERAZIONE

Le Azioni TAS ammesse a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A sono le n. 40.000.000 azioni ordinarie prive di valore nominale, con godimento regolare, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli aventi diritto, in proporzione alla partecipazione detenuta da ognuno, nel rapporto di sottoscrizione di n. 2.257 Azioni oggetto dell'Offerta per ogni n. 100 azioni ordinarie possedute al prezzo di sottoscrizione pari a Euro 0,525 per azione, emesse in sede di aumento del capitale sociale, deliberato dall'Assemblea Straordinaria di TAS in data 29 aprile 2010, con delibera a rogito Notaio Dott. Giulio Majò di Roma, per un importo complessivo di Euro 21.000.000,00 da imputare integralmente a capitale; aumento

da eseguirsi entro il 31 dicembre 2011.

Le Azioni sono pienamente fungibili con le altre azioni ordinarie di TAS quotate sul Mercato Telematico Azionario.

3. CALENDARIO DELL'OFFERTA

La seguente tabella riporta il calendario previsto per l'Offerta.

Inizio del periodo di offerta e primo giorno di negoziazione dei diritti di opzione	22 novembre 2010
Ultimo giorno di negoziazione dei diritti di opzione	3 dicembre 2010
Termine del periodo di offerta e termine ultimo per la sottoscrizione delle Azioni	10 dicembre 2010
Comunicazione dei risultati dell'offerta al termine del periodo di offerta	entro 5 giorni dal termine del periodo di Offerta

I Diritti di Opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel Periodo di Offerta compreso tra il 22 novembre 2010 e il 10 dicembre 2010, estremi inclusi, presso gli Intermediari Autorizzati. I Diritti di Opzione saranno negoziabili sul MTA dal 22 novembre 2010 al 3 dicembre 2010, estremi inclusi. I Diritti di Opzione eventualmente non esercitati entro il 10 dicembre 2010 saranno offerti in Borsa dalla Società entro il mese successivo alla conclusione del Periodo di Offerta per cinque riunioni, ai sensi dell'articolo 2441, terzo comma, c.c.

4. PREZZO DELL'OFFERTA IN OPZIONE

Il prezzo unitario di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione è stato fissato in euro 0,525 per Azione sostanzialmente pari al valore nominale implicito delle azioni ed offerte in opzione nel rapporto di 2.257 azioni di nuova emissione ogni 100 azioni già possedute (il "Prezzo di Offerta"). Ai fini della definizione del prezzo di sottoscrizione delle Azioni di nuova emissione non si è tenuto conto delle quotazioni del titolo TAS sul mercato, in considerazione della scarsa liquidità e dei limitati volumi di scambio dell'azione, che rendono il prezzo di negoziazione poco significativo. Il Prezzo di Offerta è stato proposto all'assemblea straordinaria dell'Emittente del 29 aprile 2010 dal consiglio di amministrazione della Società riunitosi in data 29 marzo 2010 ed è stato definito tenuto conto della situazione patrimoniale, economico e finanziaria della Società e dello stato di crisi finanziaria e liquidità della stessa. Nessun onere o spesa accessoria è previsto a carico dei sottoscrittori.

5. IMPEGNI DI SOTTOSCRIZIONE E GARANZIA

Con lettera d'impegno sottoscritta nell'ambito dell'Accordo di Ristrutturazione, TASNCH Holding S.r.l., ("TASNCH" o il "Socio di Controllo") ha assunto l'impegno, non soggetto ad alcuna condizione, ad approvare, sottoscrivere e versare, entro e non oltre il Periodo di Offerta, l'Aumento di Capitale per un importo massimo di Euro 18.800.000. In particolare, TASNCH si è impegnata a liberare l'Aumento di Capitale per la quota di propria competenza con le seguenti modalità: (i) Euro 11.700.000 mediante conversione di propri crediti nei confronti di TAS; e (ii) Euro 7.100.000 mediante conversione di versamenti in conto futuro aumento di capitale. Inoltre, nel caso in cui nell'ambito dell'Aumento di Capitale, non dovessero essere sottoscritte da terzi azioni rappresentative del capitale sociale della Società di nuova emissione sino a un importo massimo pari a Euro 2.200.000, TASNCH ha assunto l'impegno, non soggetto ad alcuna condizione, a sottoscrivere entro tre giorni dal termine dell'offerta in Borsa dei diritti di opzione non esercitati e i rimanenti azioni eventualmente rimaste inopstate. Si segnala, infine, che l'impegno di sottoscrizione di TASNCH riflette i corrispondenti impegni assunti nell'Accordo di Ristrutturazione, oltre all'esigenza di rafforzamento finanziario della Società e del Gruppo, tenuto conto dei vincoli di cui al contratto di finanziamento bancario connessi oggetto dell'Accordo di Ristrutturazione.

Roma, 20 novembre 2010

TAS - Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.

Soggetta a direzione e coordinamento di TASNCH Holding s.r.l.

Sede legale in Via - Benedetto Croce, 6 00142 Roma

Capitale sociale deliberato Euro - 21.921.519,04, sottoscritto e versato Euro 921.519,04

C.F. e n. iscr. Reg. di Roma n. 05345750581 - P.IVA 03984951008

www.tasgroup.it

Entra nel dettaglio
con il tuo Smartphone

