

**DOCUMENTO DI OFFERTA**

**OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO RESIDUALE**

Ai sensi dell'articolo 108 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58

**SULLE AZIONI ORDINARIE**



(DATAMAT S.p.A.)

**OFFERENTE**



(FINMECCANICA - Società per azioni)

---

**STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA**

n. 2.834.566 azioni ordinarie Datamat S.p.A.

**CORRISPETTIVO PER AZIONE**

€ 9,911 per ogni azione ordinaria

**DURATA DELL'OFFERTA CONCORDATA CON BORSA ITALIANA S.P.A.**

dal 27 novembre 2006 al 3 gennaio 2007 estremi inclusi, dalle ore 8:00 alle ore 17:30

**CONSULENTE FINANZIARIO**

**VITALE & ASSOCIATI S.P.A.**

**INTERMEDIARIO INCARICATO DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI SUL MERCATO MTAX**

**ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A.**

**EUROMOBILIARE**  
**S.I.M. SpA**

**Novembre 2006**

---

**L'adempimento di pubblicazione del documento informativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'adesione e sul merito dei dati e delle notizie contenute in tale documento.**

## INDICE

<b>DEFINIZIONI</b> .....	<b>3</b>
<b>PREMESSA</b> .....	<b>7</b>
<b>A. AVVERTENZE</b> .....	<b>9</b>
A.1 Condizioni di efficacia dell’Offerta.....	9
A.2 Precedente Documento d’Offerta Obbligatoria.....	9
A.3 Comunicato dell’Emittente.....	9
A.4 Revoca dalla quotazione.....	9
A.5 Dichiarazione dell’Offerente in merito alla volontà di avvalersi del diritto di cui all’art. 111 del TUF.....	9
A.6 Programmi futuri.....	10
A.6.1 Piano di integrazione.....	10
A.6.2 Piano di dismissione.....	10
A.6.3 Operazioni non escluse.....	10
A.7 Possibili alternative per gli attuali azionisti dell’Emittente.....	11
A.8 Indicazione delle disposizioni contenute nello statuto, in merito ai diritti delle azioni di risparmio in caso di esclusione dalle negoziazioni delle azioni ordinarie o di risparmio.....	11
<b>B. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL’OPERAZIONE</b> .....	<b>13</b>
B.1 OFFERENTE.....	13
B.1.1 Denominazione sociale, forma giuridica, sede sociale e mercato di quotazione.....	13
B.1.2 Capitale sociale.....	13
B.1.3 Principali azionisti.....	13
B.1.4 Organi sociali.....	13
B.1.5 Sintetica descrizione del Gruppo Finmeccanica.....	15
B.1.6 Andamento recente e prospettive.....	15
B.1.7 Variazioni intervenute rispetto ai dati ed alle notizie diffusi con il precedente Documento d’Offerta Obbligatoria.....	20
B.2 EMITTENTE.....	21
B.2.1 Denominazione sociale, forma giuridica, sede sociale e mercato di quotazione.....	21
B.2.2 Capitale sociale.....	21
B.2.3 Principali azionisti.....	21
B.2.4 Organi sociali.....	21
B.2.5 Sintetica descrizione del Gruppo Datamat.....	22
B.2.6 Andamento recente e prospettive.....	23
B.2.7 Variazioni intervenute rispetto ai dati ed alle notizie diffusi con il precedente Documento d’Offerta Obbligatoria.....	25
B.3 INTERMEDIARI.....	26
B.4 CONSULENTI.....	26
<b>C. CATEGORIE E QUANTITATIVI DELLE AZIONI OGGETTO DELL’OFFERTA E MODALITÀ DI ADESIONE</b> .....	<b>27</b>
C.1 Categorie e quantità delle Azioni oggetto dell’Offerta.....	27
C.2 Percentuale rappresentata dalle Azioni rispetto all’intero capitale sociale dell’Emittente.....	27
C.3 Modalità e termini stabiliti per l’Adesione all’Offerta.....	27
C.3.1 Periodo di Adesione.....	27
C.3.2 Procedure di Adesione.....	27

C.4	Comunicazioni relative all'andamento e ai risultati dell'Offerta.....	28
C.4.1	Comunicazioni relative alle Adesioni.....	28
C.4.2	Informazioni al pubblico sui risultati dell'Offerta.....	28
C.5	Mercato sul quale è promossa l'Offerta.....	29
<b>D.</b>	<b>NUMERO DI AZIONI DELL'EMITTENTE POSSEDUTI DALL'OFFERENTE.....</b>	<b>31</b>
D.1	Numero di Azioni possedute.....	31
D.2	Variazioni intervenute rispetto ai dati ed alle notizie diffusi con il precedente Documento d'Offerta Obbligatoria.....	31
<b>E.</b>	<b>CORRISPETTIVO PER LE AZIONI.....</b>	<b>33</b>
E.1	Indicazione del Corrispettivo stabilito dalla CONSOB.....	33
E.2	Media aritmetica ponderata mensile delle quotazioni registrate dalle azioni oggetto dell'Offerta nei dodici mesi precedenti l'inizio dell'Offerta.....	33
E.3	Indicazione dei valori ai quali sono state effettuate negli ultimi due anni, da parte dell'Offerente, operazioni di acquisto e vendita degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta.....	34
<b>F.</b>	<b>DATE, MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO E GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO.....</b>	<b>35</b>
F.1	Giorno di Pagamento del Corrispettivo.....	35
F.2	Modalità di pagamento del Corrispettivo.....	35
F.3	Garanzie di esatto adempimento.....	35
<b>G.</b>	<b>MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA E PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE.....</b>	<b>37</b>
G.1	Presupposti giuridici dell'Offerta.....	37
G.2	Indicazione delle ragioni sottostanti la decisione di richiedere la cancellazione dalla quotazione delle Azioni.....	37
G.3	Grado di attuazione dei programmi descritti dall'Offerente nel precedente Documento d'Offerta Obbligatoria e indicazioni in merito a ciò che si prevede di attuare nei dodici mesi successivi.....	38
G.3.1	Piano di integrazione.....	38
G.3.2	Piano di dismissioni.....	39
G.4	Diritto di Acquisto.....	39
G.5	Variazioni intervenute nelle informazioni fornite nel precedente Documento d'Offerta Obbligatoria.....	40
G.6	Modalità di finanziamento dell'operazione.....	40
<b>H.</b>	<b>EVENTUALI ACCORDI TRA L'OFFERENTE E GLI AZIONISTI O GLI AMMINISTRATORI DELL'EMITTENTE.....</b>	<b>41</b>
H.1	Variazioni intervenute rispetto ai dati ed alle notizie diffusi nel precedente Documento d'Offerta Obbligatoria.....	41
<b>I.</b>	<b>COMPENSI AGLI INTERMEDIARI.....</b>	<b>43</b>
<b>M.</b>	<b>INDICAZIONE DELLE MODALITÀ DI MESSA A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO DEL DOCUMENTO D'OFFERTA.....</b>	<b>45</b>
<b>N.</b>	<b>APPENDICI.....</b>	<b>47</b>
<b>O.</b>	<b>DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO E LUOGHI NEI QUALI TALI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI PER LA CONSULTAZIONE.....</b>	<b>55</b>
O.1	Documenti relativi all'Emittente.....	55
O.2	Documenti relativi all'Offerente.....	55
	<b>DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ.....</b>	<b>56</b>

## DEFINIZIONI

<b>Acquisto</b>	L'acquisizione – da parte di Finmeccanica – di n. 272.000 azioni ordinarie Datamat pari allo 0,959% del capitale sociale, portata a termine in data 12 giugno 2006, a seguito di una serie di acquisti effettuati sul mercato.
<b>Aderenti</b>	Gli azionisti che aderiscono all'Offerta.
<b>Adesioni</b>	Le adesioni attraverso le quali ciascun Aderente conferisce le Azioni in adesione all'Offerta, ai termini e alle condizioni di cui al Documento d'Offerta.
<b>Azioni</b>	n. 2.834.566 azioni ordinarie di Datamat oggetto della presente Offerta, del valore nominale di € 2,58 ciascuna, rappresentanti circa il 9,995% del capitale sociale dell'Emittente
<b>Azioni Proprie</b>	Le n. 1.203.676 azioni ordinarie Datamat rappresentanti circa il 4,245% del capitale sociale dell'Emittente, detenute da Datamat stessa.
<b>Borsa Italiana</b>	Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari, 6.
<b>Codice di Autodisciplina</b>	Codice di Autodisciplina delle società quotate predisposto dal Comitato per la <i>corporate governance</i> di Borsa Italiana S.p.A.
<b>CONSOB</b>	Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, istituita con la legge 7 giugno 1974, n. 216, con sede legale in Roma, Via G. B. Martini n. 3.
<b>Corrispettivo</b>	Il corrispettivo che sarà riconosciuto agli Aderenti per ciascuna Azione conferita all'Offerta, pari ad € 9,911 per azione, determinato dalla CONSOB con delibera n. 15596 del 25 ottobre 2006.
<b>Corrispettivo Massimo</b>	Il corrispettivo massimo dell'Offerta, pari ad € 28.093.383,62, calcolato sulla totalità delle Azioni oggetto dell'Offerta..
<b>Diritto di Acquisto</b>	Il diritto di acquisto delle Azioni residue, che l'Offerente intende esercitare, ai sensi dell'art. 111 del TUF, entro quattro mesi dalla conclusione dell'Offerta, qualora a seguito di quest'ultima, l'Offerente venga a detenere una partecipazione superiore al 98% del capitale sociale dell'Emittente.
<b>Documento d'Offerta</b>	Il presente documento d'offerta.
<b>Documento d'Offerta Obbligatoria</b>	Il documento d'offerta relativo all'Offerta Obbligatoria, pubblicato in data 22 novembre 2005.

<b>Emittente o Datamat</b>	Datamat S.p.A., società di diritto italiano, con sede in Roma, Via Laurentina n. 760, iscritta al Registro delle Imprese di Roma con il numero 12704100150.
<b>Giorno di Borsa Aperta</b>	Ciascun giorno in cui i mercati regolamentati sono aperti in Italia per lo svolgimento della loro normale attività.
<b>Giorno di Pagamento</b>	Il pagamento del Corrispettivo ha luogo il terzo Giorno di Borsa Aperta successivo a quello di ciascuna Adesione.
<b>Gruppo Datamat</b>	Datamat e le società del gruppo a questa facenti capo, ai sensi degli articoli 25 e ss. del D. Lgs. 127 del 9 aprile 1991.
<b>Gruppo Finmeccanica</b>	Finmeccanica e le società del gruppo a questa facenti capo, ai sensi degli articoli 25 e ss. del D. Lgs. 127 del 9 aprile 1991.
<b>Intermediari Depositari</b>	Gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A..
<b>Intermediario Incaricato</b>	Euromobiliare S.I.M. S.p.A., con sede in Milano, Via Turati, 9.
<b>Intermediario Negoziatore</b>	L'intermediario ammesso alla negoziazione presso il Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana.
<b>MTAX</b>	Indica il mercato regolamentato iscritto nell'elenco di cui all'art. 63, comma 2, del TUF, organizzato e gestito da Borsa Italiana.
<b>Offerta</b>	L'offerta pubblica di acquisto residuale promossa dall'Offerente, ai sensi del Documento d'Offerta, per acquistare tutte le azioni emesse e circolanti di Datamat non già possedute da Finmeccanica alla data della pubblicazione del Documento d'Offerta.
<b>Offerta Obbligatoria</b>	L'offerta pubblica di acquisto totalitaria obbligatoria promossa da Finmeccanica, ai sensi degli artt. 102 e 106, comma 1 del TUF, nel periodo compreso tra il 23 novembre 2005 ed il 28 dicembre 2005, su n. 12.284.840 azioni ordinarie Datamat (rappresentanti circa il 43,3% del capitale sociale dell'Emittente su base <i>fully diluted</i> ) al prezzo di € 9,65 per azione.
<b>Offerente o Finmeccanica</b>	Finmeccanica S.p.a., società di diritto italiano, con sede in Roma, Piazza Monte Grappa, 4, iscritta al Registro delle Imprese di Roma con il numero 00401990585.
<b>Partecipazione</b>	La partecipazione detenuta direttamente, da Finmeccanica, pari a n. 24.320.103 azioni ordinarie Datamat, pari a circa l'85,76% del capitale sociale.

<b>Periodo di Adesione</b>	Il periodo di adesione concordato con Borsa Italiana che avrà inizio il 27 novembre 2006 e terminerà il 3 gennaio 2007 estremi inclusi, dalle ore 8:00 alle ore 17:30.
<b>Regolamento di Borsa</b>	Il Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana in vigore alla data del Documento d'Offerta.
<b>Regolamento Emittenti</b>	Il Regolamento approvato dalla CONSOB con deliberazione n. 11971 in data 14 maggio 1999, e successive modifiche ed integrazioni.
<b>Stati Esclusi</b>	Ha il significato indicato alla Sezione C, Paragrafo C.5.
<b>TUF</b>	Il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche ed integrazioni.

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA]

La seguente Sezione descrive sinteticamente la struttura dell'operazione. In ogni caso, ai fini di una compiuta valutazione dei termini e delle condizioni dell'operazione si raccomanda un'attenta lettura della successiva Sezione A e, comunque dell'intero Documento di Offerta e del precedente Documento di Offerta Obbligatoria (messo a disposizione del pubblico nei luoghi indicati alla successiva Sezione O, Paragrafo O.2).

## **PREMESSA**

L'Offerta di cui al presente Documento d'Offerta costituisce un'offerta pubblica di acquisto residuale promossa da Finmeccanica ai sensi dell'articolo 108 del TUF.

L'Offerta ha ad oggetto n. 2.834.566 Azioni ordinarie dell'Emittente, del valore nominale di € 2,58 ciascuna, le quali corrispondono a circa il 9,995% del capitale sociale di Datamat (integralmente composto da azioni ordinarie) e rappresentano l'intero capitale in circolazione dell'Emittente alla data di pubblicazione del Documento d'Offerta con l'esclusione, quindi, delle azioni Datamat già detenute direttamente da Finmeccanica alla data della pubblicazione del Documento d'Offerta e delle Azioni Proprie.

Il numero di Azioni oggetto dell'Offerta potrebbe variare in diminuzione nel caso in cui l'Offerente, entro il termine del Periodo di Adesione, acquisti ulteriori azioni ordinarie di Datamat al di fuori dell'Offerta, nel rispetto delle disposizioni di cui agli artt. 41, comma 2, lett. b) e 42, comma 2, del Regolamento Emittenti.

L'Offerta viene promossa in esito all'Offerta Obbligatoria, promossa da Finmeccanica, ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 1 del TUF, nel periodo compreso tra il 23 novembre 2005 ed il 28 dicembre 2005, su n. 12.284.840 azioni ordinarie Datamat, al prezzo di Euro 9,65 per azione, nonché ad Acquisti effettuati sul mercato da Finmeccanica successivamente all'Offerta Obbligatoria. Per maggiori informazioni sui termini e sulle condizioni della precedente Offerta Obbligatoria si confronti il Documento d'Offerta Obbligatoria pubblicato in data 22 novembre 2005 (messo a disposizione del pubblico come meglio precisato alla Sezione O, Paragrafo O.2).

Più in particolare, nel corso del periodo di adesione all'Offerta Obbligatoria sono state validamente conferite n. 9.178.274 azioni ordinarie, pari al 74,712% delle azioni oggetto dell'Offerta Obbligatoria e al 32,365% del capitale sociale di Datamat, per un corrispettivo complessivo pari ad € 88.570.344,10.

A seguito dell'integrale pagamento del corrispettivo, l'Offerente era pertanto divenuto titolare di n. 24.048.103 azioni ordinarie Datamat pari all'84,801% del capitale, cui si aggiungevano n. 1.203.676 Azioni Proprie rappresentanti il 4,245% del capitale, venendo così a detenere complessivamente n. 25.251.779 azioni ordinarie Datamat pari all'89,046% del capitale sociale dell'Emittente.

Successivamente all'Offerta Obbligatoria, in data 14 giugno 2006, Finmeccanica comunicava di aver acquistato sul mercato, nel periodo compreso tra il 7 marzo 2006 e il 12 giugno 2006, n. 272.000 azioni ordinarie Datamat ad un prezzo non superiore ad € 9,88 per azione per una percentuale complessiva pari allo 0,959% del capitale sociale dell'Emittente. Conseguentemente, alla data di pubblicazione del presente Documento d'Offerta, Finmeccanica detiene una Partecipazione pari a n. 24.320.103 azioni ordinarie Datamat, pari a circa l'85,76% del capitale sociale dell'Emittente che, unitamente alle Azioni Proprie, rappresentano n. 25.523.779 azioni ordinarie Datamat, pari a circa il 90,005% del capitale sociale.

Finmeccanica ha debitamente informato CONSOB, Borsa Italiana ed il mercato dell'Acquisto tramite apposito comunicato stampa (ai sensi dell'articolo 50, comma 1 del Regolamento Emittenti) diffuso in data 14 giugno 2006.

In considerazione di quanto sopra riportato si sono pertanto venuti a creare i presupposti di cui all'articolo 108 del TUF per la promozione della presente Offerta. Si precisa sin d'ora che l'obbligo di promuovere l'Offerta tramite il presente Documento d'Offerta è sorto in capo a Finmeccanica solo a seguito dell'Acquisto, che rappresenta perciò di per se stesso il presupposto giuridico dell'Offerta.

Inoltre, l'Offerente aveva espressamente dichiarato nella Sezione A, Paragrafo A.3 del Documento d'Offerta Obbligatoria, nonché nei comunicati del 26 gennaio e del 1° marzo 2006 che - qualora a seguito dell'Offerta Obbligatoria - l'Offerente fosse venuto a detenere una partecipazione superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente, ma non superiore al 98% del medesimo, non avrebbe ricostituito il flottante, ma avrebbe promosso un'offerta pubblica di acquisto residuale sulla totalità delle azioni in circolazione al fine, tra l'altro, di ottenere la revoca delle azioni ordinarie Datamat dalla quotazione sul mercato MTAX. Tale intenzione è stata altresì ribadita nel già citato comunicato relativo all'Acquisto, diffuso in data 14 giugno 2006.

Il Corrispettivo dell'Offerta, pari ad € 9,911, è stato determinato dalla CONSOB con delibera n. 15596 del 25 ottobre 2006 ai sensi dell'art. 50 comma 4 del Regolamento Emittenti. Il Corrispettivo Massimo dell'Offerta è pari ad € 28.093.383,62, calcolato sulla totalità delle Azioni oggetto dell'Offerta. Il pagamento del Corrispettivo avverrà in contanti.

A garanzia dell'esatto adempimento delle obbligazioni di pagamento del corrispettivo dovuto agli aderenti per le azioni portate in adesione all'Offerta, San Paolo IMI S.p.A. ha rilasciato una garanzia autonoma a prima domanda.

L'Offerta è promossa esclusivamente sul mercato italiano. Per ulteriori dettagli si veda la successiva Sezione C, Paragrafo C.5.

## **A. AVVERTENZE**

### **A.1 Condizioni di efficacia dell'Offerta**

L'Offerta 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.

### **A.2 Precedente Documento d'Offerta Obbligatoria**

Il presente Documento d'Offerta deve essere letto unitamente al precedente Documento d'Offerta Obbligatoria messo a disposizione del pubblico nei luoghi indicati alla successiva Sezione O, Paragrafo O.2.

### **A.3 Comunicato dell'Emittente**

Il comunicato dell'Emittente, redatto ai sensi del combinato disposto degli articoli 103, comma 3, del TUF e 39 del Regolamento Emittenti, contenente ogni dato utile per l'apprezzamento dell'Offerta nonché la valutazione motivata sull'Offerta da parte dei componenti dell'organo amministrativo dell'Emittente, approvato dal Consiglio di Amministrazione di Datamat in data 14 novembre 2006, è allegato in Appendice al presente Documento d'Offerta (Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sezione N).

### **A.4 Revoca dalla quotazione**

A norma dell'art. 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, le azioni ordinarie Datamat saranno revocate dalla quotazione a decorrere dal primo Giorno di Borsa Aperta successivo all'ultimo Giorno di Pagamento del Corrispettivo.

Si precisa che, essendo l'ultimo Giorno di Pagamento del Corrispettivo l'8 gennaio 2007, Borsa Italiana disporrà la revoca dalla quotazione delle azioni ordinarie Datamat con decorrenza dal 9 gennaio 2007; a partire da suddetta data quindi Datamat perderà lo status di società quotata e cesserà di essere assoggettata agli obblighi informativi previsti dalla vigente normativa in materia di società quotate.

Pertanto, a seguito dell'Offerta, coloro che decidano di non aderire si troveranno ad essere soci di una società le cui azioni non risulteranno più negoziate in un mercato regolamentato, con conseguenti difficoltà in termini di possibilità di disinvestimento futuro. Si precisa inoltre che, in relazione al numero di Adesioni registrato al termine dell'Offerta, l'Emittente potrebbe risultare società con strumenti finanziari diffusi fra il pubblico in misura rilevante, con le relative conseguenze in termini di normativa applicabile.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sezione G, Paragrafo G.3.

### **A.5 Dichiarazione dell'Offerente in merito alla volontà di avvalersi del diritto di cui all'art. 111 del TUF**

Come già dichiarato al Paragrafo A.4 del Documento d'Offerta Obbligatoria, qualora all'esito dell'Offerta l'Offerente venisse a detenere complessivamente (tenuto conto delle azioni possedute alla data di pubblicazione del Documento d'Offerta) un quantitativo superiore a n. 27.791.179 azioni Datamat, rappresentanti una partecipazione superiore al 98% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora l'intenzione di esercitare il diritto di acquistare le Azioni residue, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 111 del TUF, entro quattro mesi dalla conclusione dell'Offerta ("**Diritto di Acquisto**") e quindi dall'8 gennaio 2007.

In conformità al disposto dell'art. 111 del TUF, il relativo prezzo di acquisto sarà fissato da un esperto nominato dal Presidente del Tribunale di Roma, tenuto conto anche del Corrispettivo e del prezzo di mercato

delle azioni ordinarie di Datamat nel corso dell'ultimo semestre. Le Azioni saranno così trasferite all'Offerente con efficacia dal giorno del comunicato dell'avvenuto deposito (presso la banca indicata nell'apposito avviso) del corrispettivo a disposizione dei titolari delle azioni Datamat oggetto del Diritto di Acquisto.

L'Offerente darà notizia dell'esercizio del Diritto di Acquisto nell'avviso relativo ai risultati definitivi dell'Offerta di cui alla successiva Sezione C, Paragrafo C.4.2, da pubblicarsi entro il giorno antecedente l'ultimo Giorno di Pagamento.

Si precisa che ai sensi dell'art. 2949 del codice civile, decorso il termine di prescrizione quinquennale dalla data del deposito del prezzo di acquisto, l'Offerente avrà diritto ad ottenere la restituzione delle somme depositate a titolo di prezzo di acquisto e non rimosse dagli aventi diritto, fatto salvo quanto disposto dagli artt. 2941 e ss. del codice civile.

## **A.6 Programmi futuri**

### ***A.6.1 Piano di integrazione***

Il consiglio di amministrazione di Finmeccanica, nella riunione del 26 gennaio 2006, ha deliberato l'avvio di un processo finalizzato a garantire il coordinamento e la gestione secondo criteri unitari delle società Datamat ed Elsag S.p.A. (società interamente controllata da Finmeccanica).

Conseguentemente, in data 22 e 23 giugno 2006 i consigli di amministrazione di Datamat e di Elsag S.p.A. hanno approvato le linee guida del piano industriale relativo al progetto di integrazione tra le due società. Tali linee guida, tratteggiano alcune aree strategiche nelle quali operano entrambe le società tramite divisioni dedicate, da integrarsi fra loro. In particolare sono state identificate cinque aree strategiche di affari (ASA) che integrano le divisioni delle due società e precisamente: (i) automazione, (ii) sicurezza, (iii) difesa e spazio, (iv) logistica civile, e (v) servizi di informatica (Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sezione G, Paragrafo G.3.1).

Da ultimo, l'Offerente sta valutando la possibilità di realizzare o meno una integrazione societaria tra Elsag S.p.A. e Datamat, qualora ciò si rendesse necessario e/o opportuno, anche ai fini del miglior conseguimento degli obiettivi del piano industriale sopra descritto e tenuto conto degli esiti della presente Offerta. A tal riguardo, si precisa che alla data del presente Documento d'Offerta, non sono state assunte decisioni formali da parte degli organi competenti in merito alla suddetta integrazione societaria.

### ***A.6.2 Piano di dismissione***

L'Offerente, coerentemente con la strategia di focalizzazione sui settori aerospazio e difesa, sta valutando l'opportunità di valorizzare le attività "non core" svolte da Datamat e dal gruppo Elsag nel settore banche, finanza e assicurazioni (nel complesso il "Business BFA"), attraverso un processo coordinato di dismissione meglio descritto alla Sezione G, Paragrafo G.3.2 che segue.

### ***A.6.3 Operazioni non escluse***

Alla data di pubblicazione del presente Documento d'Offerta, non è intenzione dell'Offerente effettuare cessioni di pacchetti azionari significativi di Datamat nei prossimi dodici mesi successivi alla Data di Pagamento del Corrispettivo (cfr. Sezione G, Paragrafo G.2); l'Offerente non esclude tuttavia, al fine di una migliore realizzazione del piano industriale di integrazione di Datamat e Elsag S.p.A.: (i) che determinati asset o rami di azienda dell'Emittente possano essere trasferiti nell'ambito del Gruppo Finmeccanica o anche a terzi (fermo restando il processo attualmente in corso per la possibile dismissione del Business BFA); o (ii)

che si proceda ad ipotesi di integrazione sempre tra società facenti parte del Gruppo Finmeccanica o con la stessa Finmeccanica.

#### **A.7 Possibili alternative per gli attuali azionisti dell'Emittente**

Sulla base di quanto precede, gli attuali azionisti di Datamat dispongono delle alternative di seguito descritte.

- 1) Aderire all'Offerta, apportando le proprie Azioni e ricevendo il Corrispettivo.
- 2) Non aderire all'Offerta. In tale seconda ipotesi:
  - a) qualora ad esito dell'Offerta venisse superata la soglia del 98% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora l'intenzione di esercitare il diritto di acquistare le Azioni residue, che saranno acquistate dall'Offerente ed a questo trasferite ad un prezzo determinato da un esperto nominato dal Presidente del Tribunale di Roma ai sensi dell'art. 111 del TUF;
  - b) qualora, a seguito dell'Offerta, non si siano verificate le condizioni per l'esercizio del Diritto d'Acquisto, gli attuali azionisti di Datamat si troveranno ad essere soci di una società le cui azioni non risulteranno più negoziate in un mercato regolamentato, con conseguenti difficoltà in termini di possibilità di disinvestimento futuro.

#### **A.8 Indicazione delle disposizioni contenute nello statuto, in merito ai diritti delle azioni di risparmio in caso di esclusione dalle negoziazioni delle azioni ordinarie o di risparmio**

Il capitale sociale dell'Emittente è costituito interamente da azioni ordinarie, pertanto le indicazioni richieste nel presente Paragrafo sono inapplicabili al caso di specie.

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA]

## B. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE

### B.1 OFFERENTE

#### B.1.1 Denominazione sociale, forma giuridica, sede sociale e mercato di quotazione

Finmeccanica è una società per azioni con sede in Roma, Piazza Monte Grappa n. 4, iscritta al Registro delle Imprese di Roma con il numero di Codice Fiscale 00401990585.

Le azioni ordinarie di Finmeccanica sono quotate sul Mercato Telematico Azionario (MTA), segmento Blue Chip.

#### B.1.2 Capitale sociale

Il capitale sociale sottoscritto e versato è di € 1.867.340.094,40 (unmiliardo-otto-centosessanta-settemilioni-trecentoquarantamilanovantaquattro e quaranta-centesimi) rappresentato da n. 424.395.476 (quattrocentoventiquattromilionitrecentonovantacinquemilaquattrocentosettantasei) azioni ordinarie del valore nominale di € 4,40 (quattro e quarantacentesimi) ciascuna.

#### B.1.3 Principali azionisti

Sulla base delle comunicazioni effettuate ai sensi dell'art. 120, comma 2, del TUF, e degli artt. 117 e seguenti del Regolamento Emittenti, alla data di pubblicazione del presente Documento d'Offerta, i soggetti che possiedono direttamente o indirettamente azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale sociale ordinario di Finmeccanica sono il Ministero dell'Economia e delle Finanze con una partecipazione pari a circa il 33,784% e Goldman Sachs Asset Management L.P. (USA) che possiede, a titolo di gestione del risparmio, una partecipazione pari a circa il 3,28%.

#### B.1.4 Organi sociali

##### Consiglio di Amministrazione

Il consiglio di amministrazione in carica alla data di pubblicazione del presente Documento d'Offerta è composto da 12 membri, di seguito riportati, e rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2007:

Nome	Luogo e data di nascita	Carica
Pier Francesco Guarguaglini	Nato a Castagneto Carducci (LI), il 25 febbraio 1937	Presidente Amministratore Delegato
Piergiorgio Alberti <sup>(*)</sup>	Nato a San Remo, il 28 marzo 1943	Consigliere
Franco Bonferroni <sup>(*)</sup>	Nato a Reggio Emilia, il 10 ottobre 1938	Consigliere
Giovanni Castellaneta <sup>(*)</sup>	Nato a Gravina di Puglia (BA), l'11 settembre 1942	Consigliere
Maurizio De Tilla <sup>(*)</sup>	Nato a Napoli, il 6 aprile 1941	Consigliere
Gian Luigi Lombardi-Cerri <sup>(*)</sup>	Nato a Genova, il 9 maggio 1926	Consigliere
Ernesto Monti <sup>(*)</sup>	Nato a Marigliano (NA), il 2 gennaio 1946	Consigliere
Roberto Petri	Nato a Pescara, il 12 novembre 1949	Consigliere
Dario Scannapieco	Nato a Roma, il 18 agosto 1967	Consigliere
Riccardo Varaldo <sup>(*)</sup>	Nato a Savona, il 17 giugno 1935	Consigliere
Guido Venturoni <sup>(*)</sup>	Nato a Teramo, il 10 aprile 1934	Consigliere
Paolo Vigevano <sup>(*)</sup>	Nato a Genova, il 28 marzo 1948	Consigliere

<sup>(\*)</sup> Amministratore indipendente ai sensi dell'art. 3.1 del Codice di Autodisciplina.

<sup>(\*)</sup> Amministratore senza diritto di voto nominato con Decreto ministeriale ai sensi del D.L. n. 332/94, convertito con modificazioni dalla L. n. 474/94, e dell'art. 5.1 ter, lettera d), dello Statuto.

Tutti i consiglieri sono domiciliati per la carica in Roma, Piazza Monte Grappa, 4.

Non è previsto comitato esecutivo.

### Collegio Sindacale

Il collegio sindacale dell'Offerente è composto da 5 membri effettivi e da 2 membri supplenti. Alla data di pubblicazione del presente Documento d'Offerta il collegio sindacale, che rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio di esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2008, è composto come segue:

<b>Nome</b>	<b>Luogo e data di nascita</b>	<b>Carica</b>
Luigi Gaspari (*)	Nato a Roma, il 14 settembre 1956	Presidente
Giorgio Cumin	Nato a Milano, il 7 ottobre 1937	Sindaco effettivo
Francesco Forchielli	Nato a Urbino, il 14 marzo 1930	Sindaco effettivo
Silvano Montaldo	Nato a Laigueglia (SV), il 24 maggio 1957	Sindaco effettivo
Antonio Tamborrino	Nato a Torre del Greco (NA), il 23 settembre 1939	Sindaco effettivo
Maurizio Dattilo	Nato a Milano, il 19 marzo 1963	Sindaco supplente
Piero Santoni	Nato a Roma, il 3 novembre 1936	Sindaco supplente

(\*) Nominato ai sensi dell'art. 148, comma 2-bis del T.U.F. nonché dell'art. 28.3 dello Statuto sociale, in base ai quali il Presidente del Collegio Sindacale viene nominato dall'Assemblea tra i Sindaci eletti dalla minoranza.

Tutti i sindaci sono domiciliati per la carica in Roma, Piazza Monte Grappa, 4.

### Controllo Contabile

Il controllo contabile di Finmeccanica è affidato alla PricewaterhouseCoopers S.p.A., società di revisione iscritta nel registro dei revisori contabili, il cui incarico è stato conferito dall'assemblea dell'Offerente in data 23 maggio 2006 e scadrà con l'approvazione del bilancio di esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2011.

### **B.1.5 Sintetica descrizione del Gruppo Finmeccanica**

Il grafico seguente mostra la struttura societaria del Gruppo Finmeccanica con l'indicazione delle principali partecipazioni nelle società operative a settembre 2006 (per maggiori informazioni sulla struttura del Gruppo Finmeccanica si rinvia alla relazione semestrale al 30 giugno 2006 messa a disposizione del pubblico nei luoghi indicati alla successiva Sezione O, Paragrafo O.2).



### **B.1.6 Andamento recente e prospettive**

#### **Commento ai risultati del trimestre chiuso al 30 settembre 2006**

Prima di esaminare i risultati al 30 settembre 2006 si rammenta che il Gruppo Finmeccanica ha subito nel 2005 e nel 2006 diversi cambiamenti del proprio perimetro di consolidamento dovuti per lo più ad operazioni di integrazione e potenziamento nel segmento dell'aerospazio e della difesa, tra cui si segnalano:

- nell'elettronica per la difesa, nel corso del 2005, l'accordo con Bae Systems Plc (BAE) e l'acquisto di Datamat;
- nello spazio, nel corso del 2005, l'accordo con Alcatel S.A.;
- nei sistemi di difesa, nel corso del 2006, l'acquisto da parte di MBDA della LFK GmbH.

Per ulteriori informazioni sui cambiamenti del perimetro di consolidamento del Gruppo Finmeccanica, si rinvia alla relazione trimestrale al 30 settembre 2006 messa a disposizione del pubblico nei luoghi indicati alla successiva Sezione O, Paragrafo O.2.

La differente tempistica nell'esecuzione delle operazioni, in particolare per quelle avvenute nell'esercizio 2005, la diversa contribuzione nel consolidato delle nuove realtà e, in taluni casi, l'indisponibilità dei dati dei periodi precedenti delle entità in ingresso non rende sempre possibile un raffronto omogeneo dei valori esposti, soprattutto per quelli di natura economica.

<b>Conto economico consolidato riclassificato</b>					
<i>(€ mln)</i>	<b>9 mesi</b>		<b>III Trimestre</b>		<b>I Sem.</b>
	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>
<b>Ricavi</b>	8.524	7.298	2.818	2.572	5.706
Variazione dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	383	256	124	19	259
<b>Valore della Produzione</b>	<b>8.907</b>	<b>7.554</b>	<b>2.942</b>	<b>2.591</b>	<b>5.965</b>
Costi per acquisti e per il personale	(8.218)	(6.902)	(2.708)	(2.320)	(5.508)
Ammortamenti	(279)	(246)	(97)	(90)	(182)
Svalutazioni	(9)	(11)	(3)	(1)	(5)
Costi di ristrutturazione	(15)	(17)	-	(7)	(15)
Altri ricavi (costi) operativi netti	86	28	33	(17)	50
<b>EBIT</b>	<b>472</b>	<b>406</b>	<b>167</b>	<b>156</b>	<b>305</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	315	(89)	(61)	(25)	375
Imposte sul reddito	(174)	(137)	(69)	(55)	(105)
<b>RISULTATO NETTO ANTE DISCONTINUED</b>	<b>613</b>	<b>180</b>	<b>37</b>	<b>76</b>	<b>575</b>
Risultato delle <i>discontinued operations</i> <sup>(1)</sup>	(1)	-	-	-	-
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>612</b>	<b>180</b>	<b>37</b>	<b>76</b>	<b>575</b>
<i>di cui:</i>					
<i>risultato di Gruppo</i>	<i>594</i>	<i>172</i>	<i>30</i>	<i>73</i>	<i>564</i>
<i>risultato dei Terzi</i>	<i>18</i>	<i>8</i>	<i>7</i>	<i>3</i>	<i>11</i>

<sup>(1)</sup> Include i risultati delle attività cedute o in via di cessione

<b>Stato Patrimoniaale consolidato riclassificato</b>				
<i>(€ mln)</i>	<b>30/09/06</b>	<b>31/12/05</b>	<b>30/09/05</b>	<b>30/06/06</b>
Attività non correnti	8.296	7.671	7.624	8.082
Passività non correnti	(2.103)	(2.018)	(2.030)	(2.100)
<b>Capitale fisso</b>	<b>6.193</b>	<b>5.653</b>	<b>5.594</b>	<b>5.982</b>
Rimanenze	6.127	5.511	5.281	5.910
Lavori in corso su ordinazione	2.893	2.538	2.909	2.756
Crediti commerciali	3.911	3.600	3.623	3.711
Debiti commerciali	(3.202)	(3.431)	(2.930)	(3.226)
Acconti da committenti	(4.662)	(4.389)	(3.957)	(4.581)
Fondi per rischi e oneri B/T	(476)	(523)	(588)	(496)
Altre attività (passività) nette correnti	(3.697)	(3.289)	(3.059)	(3.825)
<b>Capitale circolante netto</b>	<b>894</b>	<b>17</b>	<b>1.279</b>	<b>249</b>
<b>Capitale investito netto</b>	<b>7.087</b>	<b>5.670</b>	<b>6.873</b>	<b>6.231</b>
Patrimonio netto Gruppo	4.874	4.444	4.195	4.748
Patrimonio netto di terzi	75	154	443	67
<b>Patrimonio netto</b>	<b>4.949</b>	<b>4.598</b>	<b>4.638</b>	<b>4.815</b>
<b>Indebitamento (disponibilità) finanziarie nette</b>	<b>2.184</b>	<b>1.100</b>	<b>2.245</b>	<b>1.462</b>
<b>(Attività) passività nette detenute per la vendita</b>	<b>(46)</b>	<b>(28)</b>	<b>(10)</b>	<b>(46)</b>

Nel terzo trimestre dell'esercizio 2006 il Gruppo Finmeccanica ha registrato un valore della produzione per € 2.942 milioni (in crescita del 14% rispetto a € 2.591 milioni del terzo trimestre 2005) con un risultato operativo di € 167 milioni (in crescita del 7% rispetto a € 156 milioni nel terzo trimestre 2005).

Il terzo trimestre 2006 è stato caratterizzato da un incremento di € 36 milioni degli oneri finanziari netti (pari a € 61 milioni) di cui: € 11 milioni quale effetto del maggior debito assunto per finanziarie i fabbisogni gestionali delle aziende del Gruppo Finmeccanica, che ha anche risentito del progressivo innalzamento dei tassi di interesse e per la parte residua (€ 25 milioni) quale effetto delle differenze cambio ed altri costi netti finanziari.

Le imposte del periodo sono pari a € 69 milioni, con un incremento di € 14 milioni, rispetto a quelle del terzo trimestre 2005 in parte dovuto al mutamento del perimetro del consolidato fiscale. L'utile netto del periodo è risultato quindi pari a € 37 milioni in peggioramento di € 39 milioni rispetto a quello del terzo trimestre 2005.

Nei primi nove mesi del 2006 il valore della produzione del Gruppo Finmeccanica è pari a € 8.907 milioni e presenta un incremento di € 1.353 milioni (+18%) circa rispetto al valore del periodo corrispondente dell'esercizio precedente (€ 7.554 milioni), di cui circa € 657 milioni riconducibili allo stesso perimetro di riferimento e per la restante parte quale effetto del cambiamento di perimetro. L'incremento del valore della produzione è da attribuire, in particolare, ai settori: elicotteri, elettronica per la difesa, sostanzialmente per la variazione dell'area di consolidamento, energia per le recenti acquisizioni di commesse a prevalente contenuto impiantistico ed ai trasporti. A tale incremento si contrappone una leggera flessione del settore spazio.

I costi per acquisti e per il personale, passano da € 6.902 milioni nei primi nove mesi del 2005 a € 8.218 milioni nello stesso periodo del 2006. In particolare l'andamento dei costi per acquisti e servizi (+ 21% circa), analogamente al valore della produzione, è da attribuire, oltre alla variazione dell'area di

consolidamento, al sopra citato andamento della attività dei settori. Il costo per il personale, pari a € 2.478 milioni rispetto a € 2.155 milioni del periodo a confronto 2005, evidenzia un incremento dovuto principalmente alla variazione dell'area di consolidamento sia per l'Italia che per l'estero; per questo ultimo, inoltre, l'incremento è dovuto anche alle obbligazioni previdenziali a carico delle aziende connesse ai benefici pensionistici legislativamente e contrattualmente previsti per i dipendenti britannici che risultano in numero significativamente maggiore rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Gli ammortamenti nei primi nove mesi del 2006 evidenziano un incremento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente sostanzialmente per la variazione dell'area di consolidamento. Le svalutazioni, che riguardano i crediti, ammontano a € 9 milioni (€ 11 milioni nello stesso periodo dell'esercizio precedente).

I costi di ristrutturazione sono pari a € 15 milioni (€ 17 milioni nello stesso periodo dell'esercizio precedente). Gli altri ricavi e costi operativi netti ammontano a ricavi netti pari a € 86 milioni, in aumento di circa 58 milioni rispetto allo stesso periodo 2005, principalmente per effetto di: maggiori contributi per formazione, ricerca e sviluppo per € 9 milioni, di miglioramento delle differenze nette di cambio positive per € 8 milioni nei primi nove mesi del 2006, a fronte di differenze negative per € 5 milioni nello stesso periodo 2005, maggiori plusvalenze sulla cessione di immobilizzazioni per € 15 milioni, minori altri costi operativi per € 17 milioni.

Il risultato operativo (EBIT) nei primi nove mesi del 2006 si attesta su un valore di € 472 milioni con un incremento di € 66 milioni (+ 16% circa) rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (€ 406 milioni), di cui circa € 49 milioni di crescita organica e per la restante parte quale effetto del cambiamento del perimetro di consolidamento. La crescita dell'EBIT in particolare è riferibile ai settori: energia, sostanzialmente per l'incremento dei volumi, elettronica per la difesa, principalmente per la variazione dell'area di consolidamento, elicotteri ed aeronautica; a tali miglioramenti corrisponde un lieve peggioramento del settore spazio.

I proventi e oneri finanziari netti pari a € 315 milioni di proventi netti segnano un incremento di € 404 milioni rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (€ 89 milioni di oneri netti), principalmente per effetto della plusvalenza netta (pari a € 417 milioni) derivante dal collocamento in borsa del gruppo Ansaldo STS.

L'utile netto dei primi nove del 2006 è pari a € 612 milioni, rispetto ai € 180 milioni nel corrispondente periodo del 2005. L'incremento è dovuto, anche alla rilevazione di un significativo provento non ricorrente sulla citata operazione di collocamento in borsa di Ansaldo STS.

Al 30 settembre 2006 il capitale investito netto consolidato è pari a € 7.087 milioni rispetto a € 5.670 al 31 dicembre 2005 con un incremento netto di € 1.417 milioni. Il capitale circolante aumenta di € 877 milioni (€ 17 milioni al 31 dicembre 2005 rispetto ad € 894 milioni al 30 settembre 2006). Al 30 settembre 2006 è incluso tra le passività correnti il debito per € 397 milioni relativo alla *put and call option* verso BAE per l'eventuale esercizio della opzione di acquisto/vendita del restante 25% della Selex Sensors and Airborne Systems S.p.A.. Escludendo quindi l'effetto della opzione sopra citata la variazione del circolante risulterebbe in aumento di € 1.274 milioni, in larga misura ascrivibile alla dinamica del flusso di cassa operativo ed in particolare alla stagionalità degli incassi, al rallentamento dei pagamenti da parte della committenza pubblica e ad importanti investimenti sui principali programmi di sviluppo, in avanzata fase di realizzazione.

L'incremento del capitale fisso di € 540 milioni è ascrivibile all'avviamento registrato dalle acquisizioni delle attività da BAE (€ 326 milioni), di Datamat (€ 55 milioni), di LFK GmbH (€ 63 milioni) e di Alcatel

Alenia Space (€ 41 milioni) mentre per la parte residua, alla attività di investimento in immobilizzazioni materiali ed immateriali, al netto degli ammortamenti, oltre alla diminuzione di € 90 milioni derivante dalla valutazione di periodo al fair value della partecipazione detenuta in STMicroelectronics NV.

<b>Indebitamento Finanziario Netto</b> (€ mln)	<b>30/09/06</b>	<b>30/06/06</b>	<b>31/12/05</b>	<b>30/09/05</b>
Debiti finanziari a breve termine	536	145	190	504
Debiti finanziari a medio/lungo termine	1.880	1.851	1.879	1.954
Disponibilità liquide o equivalenti	(422)	(680)	(1.061)	(438)
<b>Indebitamento Bancario e obbligazionario</b>	<b>1.994</b>	<b>1.316</b>	<b>1.008</b>	<b>2.020</b>
Titoli	(20)	(20)	(20)	(20)
Crediti finanziari verso società del Gruppo	(35)	(21)	(17)	(38)
Altri crediti finanziari	(303)	(393)	(443)	(337)
<b>Crediti finanziari e titoli</b>	<b>(358)</b>	<b>(434)</b>	<b>(480)</b>	<b>(395)</b>
Debiti finanziari verso società del Gruppo	334	394	379	304
Altri debiti finanziari a breve termine	109	80	97	221
Altri debiti finanziari a medio/lungo termine	105	106	96	95
<b>Altri Debiti finanziari</b>	<b>548</b>	<b>580</b>	<b>572</b>	<b>620</b>
<b>Indebitamento finanziario netto (disponibilità)</b>	<b>2.184</b>	<b>1.462</b>	<b>1.100</b>	<b>2.245</b>
Indebitamento (disponibilità) netti attribuiti alle <i>discontinued operations</i> <sup>(1)</sup>	9	10	5	-

<sup>(1)</sup> Include la posizione finanziaria netta delle attività cedute o in via di cessione

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo Finmeccanica al 30 settembre 2006 è pari a € 2.184 milioni rispetto a quello al 31 dicembre 2005 pari a € 1.100 milioni, dopo aver registrato un indebitamento netto di € 1.462 milioni nel mese di giugno dell'esercizio in corso. La posizione a fine settembre 2006, riflette il tendenziale andamento dei flussi di incasso e pagamento con forti assorbimenti di cassa nel periodo in esame, i cui recuperi sono sempre più concentrati nell'ultimo trimestre. Il dato sconta inoltre nell'esercizio corrente alcuni miglioramenti negli incassi operativi registrati negli ultimi giorni di dicembre 2005. Il correlato flusso di cassa operativo ha registrato, nel periodo, un assorbimento netto di circa € 1.149 milioni risentendo di una sostenuta attività di investimenti ordinari ed evidenziando una particolare vischiosità nel flusso di incassi soprattutto quelli derivanti dalla committenza pubblica, come noto di grande rilevanza per il Gruppo Finmeccanica. Inoltre l'incremento dell'indebitamento finanziario netto risulta fortemente influenzato da alcune importanti operazioni di segno sia positivo sia negativo, fra le quali il pagamento effettuato nel mese di gennaio 2006 relativo all'OPA lanciata sul mercato nel corso del 2005 per l'acquisizione della residua quota di capitale della società Datamat; il pagamento di dividendi ordinari e straordinari; l'incasso dei proventi al processo di quotazione della società Ansaldo STS. Il livello di indebitamento a fine settembre 2006, pari al 44% del patrimonio netto consolidato, si situa sia al di sotto dei limiti posti da un'attenta e prudente gestione finanziaria sia all'interno dei limiti massimi indicati dalle principali società di rating.

L'organico al 30 settembre 2006 si attesta a 57.705 unità con un aumento di 1.102 unità rispetto alle 56.603 unità al 31 dicembre 2005. Tale incremento è riconducibile all'ingresso nel perimetro di consolidamento, all'interno dei sistemi di difesa, della società LFK GmbH (246 unità) e per la parte residua al turnover positivo.

### Prospettive

L'andamento dei primi nove mesi del 2006 ha registrato risultati economici in miglioramento rispetto a quelli dello stesso periodo dell'esercizio precedente. Alla luce di tale andamento, ad oggi, non sembrano

emergere fatti tali che possano modificare le previsioni, elaborate in fase di stesura del bilancio 2005, che di seguito sono ricordate.

Nel corso del 2006 si prevede una crescita complessiva dei ricavi del Gruppo Finmeccanica compresa tra il 10,5% ed il 13,5%, con un incremento dell'EBIT compreso tra il 14% ed il 17% rispetto all'esercizio precedente. Le previsioni includono il consolidamento per l'intero esercizio delle acquisizioni effettuate nel 2005, in particolare delle attività nell'elettronica per la difesa acquisite da BAE Systems e consolidate a partire dal 1 maggio 2005 e della società Datamat, consolidata integralmente a partire dal 5 ottobre 2005.

Sono attese crescenti *performance* nel settore energia ed un significativo recupero nel segmento dei veicoli.

L'integrazione delle attività acquisite, in particolare con riferimento a quelle avioniche di BAE Systems e a quelle del settore spazio recentemente confluite in *joint venture* non paritetiche con le attività spaziali di Alcatel S.A., comporteranno il sostenimento di costi di integrazione necessari al fine di consentire lo sfruttamento delle sinergie previste.

#### ***B.1.7 Variazioni intervenute rispetto ai dati ed alle notizie diffusi con il precedente Documento d'Offerta Obbligatoria***

Salvo quanto risultante dai paragrafi che precedono, non sono intervenute ulteriori modifiche rispetto a quanto dichiarato nel Documento d'Offerta Obbligatoria.

## B.2 EMITTENTE

### B.2.1 Denominazione sociale, forma giuridica, sede sociale e mercato di quotazione

La denominazione sociale dell'Emittente è "DATAMAT S.p.A.", con sede in Roma, Via Laurentina n. 760, ed è iscritta al Registro delle Imprese di Roma con il numero 12704100150.

Le azioni ordinarie di Datamat sono quotate a far data dall'ottobre 2000 presso il mercato MTAX (già Nuovo Mercato) organizzato e gestito da Borsa Italiana.

### B.2.2 Capitale sociale

Alla data di pubblicazione del Documento d'Offerta, il capitale sociale sottoscritto e versato di Datamat risulta pari a € 73.164.530,1, rappresentato da n. 28.358.345 azioni del valore nominale di € 2,58 ciascuna.

### B.2.3 Principali azionisti

Sulla base delle comunicazioni effettuate ai sensi dell'art. 120, comma 2, del TUF, e degli artt. 117 e seguenti del Regolamento Emittenti, nonché delle altre informazioni a disposizione, alla data di pubblicazione del presente Documento d'Offerta, i seguenti soggetti risultano detenere una partecipazione superiore al 2% del capitale sociale dell'Emittente:

Azionista	Valore nominale della partecipazione (€)	Titolo di Possesso	N. Azioni	Quota %
Finmeccanica	62.745.865,74	Proprietà	24.320.103	85,760
Datamat	3.105.484,08	Proprietà	1.203.676	4,245
<b>Totale</b>	<b>65.851.349,82</b>		<b>25.523.779</b>	<b>90,005</b>

L'Offerente esercita il controllo sull'Emittente ai sensi dell'art. 93 del TUF (art. 2359, comma 1, n. 1, c.c.).

### B.2.4 Organi sociali

#### Consiglio di amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione della Datamat è composto da 9 membri. Attualmente il Consiglio di Amministrazione è composto di 8 membri in quanto, in data 24 settembre 2006, è venuto meno uno dei suoi membri. Detto consiglio di amministrazione resterà in carica sino alla approvazione del bilancio al 31 dicembre 2007. I membri del consiglio di amministrazione dell'Emittente attualmente in carica sono:

Nome	Luogo e data di nascita	Carica
Remo Pertica	Nato a Genova il 20 maggio 1942	Presidente
Carlo Gualdaroni	Nato a Roma, il 29 ottobre 1960	Amministratore delegato
Federico Bonaiuto	Nato a Roma, il 3 aprile 1969	Consigliere
Giovanni Soccodato	Nato a Roma, il 31 ottobre 1961	Consigliere
Giuseppe Maresca	Nato a Taranto, il 25 settembre 1948	Consigliere
Alberto Sarti	Nato a Abbadia San Salvatore, il 21 luglio 1951	Consigliere
Edoardo Narduzzi*	Nato a Roma, il 26 agosto 1964	Consigliere
Marco Mangia*	Nato ad Imperia, il 23 febbraio 1955	Consigliere

\* Amministratori indipendenti

Non è previsto comitato esecutivo.

### Collegio sindacale

Il collegio sindacale dell'Emittente è composto da 3 membri effettivi e da 2 membri supplenti.

Detto collegio sindacale è stato nominato dalla assemblea dei soci del 18 novembre 2005 e resterà in carica sino alla approvazione del bilancio al 31 dicembre 2007.

I membri del collegio sindacale dell'Emittente in carica sono:

<b>Nome</b>	<b>Luogo e data di nascita</b>	<b>Carica</b>
Gianfranco Graziadei	Nato a Torino, il 23 maggio 1937	Presidente
Mario D'Antino	Nato a Roma, il 11 aprile 1933	Sindaco effettivo
Piero Trampolini	Nato a Perugia, il 14 luglio 1957	Sindaco effettivo
Pietro Cerasoli	Nato a Roma, il 03 luglio 1944	Sindaco supplente
Vittorio Facciotti	Nato a Vercelli, il 03 febbraio 1932	Sindaco supplente

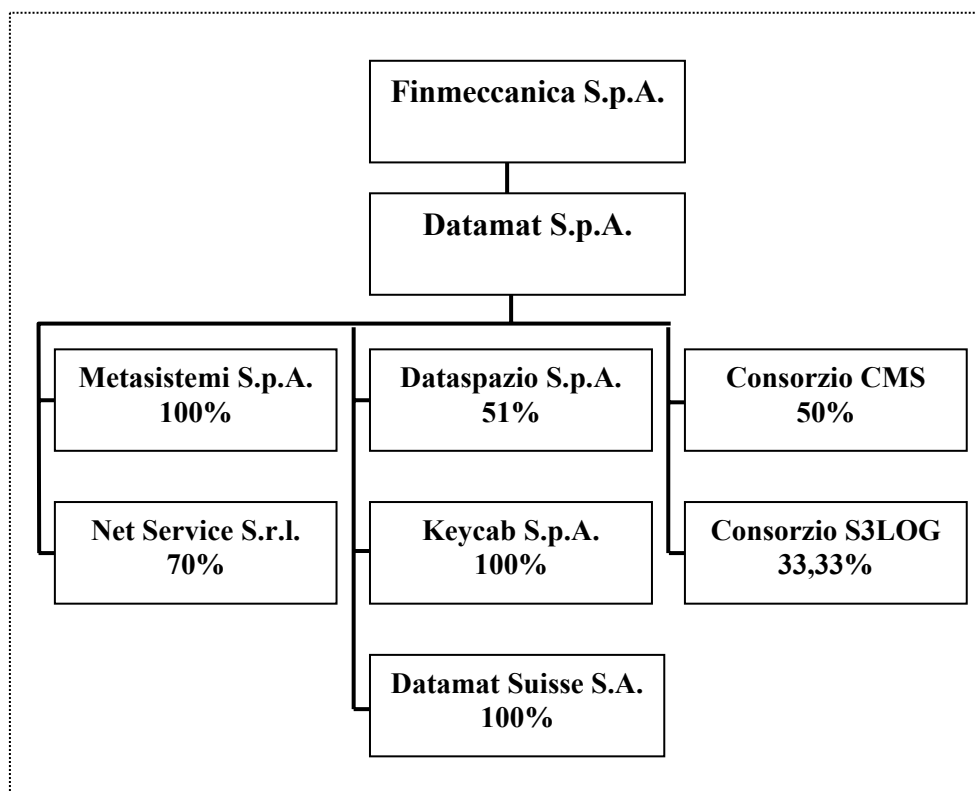
### Controllo Contabile

Il controllo contabile di Datamat è affidato alla Reconta Ernst & Young S.p.A., società di revisione iscritta nel registro dei revisori contabili, il cui incarico è stato conferito dall'assemblea dell'Emittente in data 30 marzo 2006 e scadrà con l'approvazione del bilancio di esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2011.

### **B.2.5 Sintetica descrizione del Gruppo Datamat**

Il grafico seguente mostra la struttura societaria del Gruppo Datamat con l'indicazione delle principali partecipazioni nelle società operative e delle rispettive linee di business a settembre 2006.

#### **Gruppo Datamat**



## B.2.6 Andamento recente e prospettive

### Commento ai risultati del trimestre chiuso al 30 settembre 2006

Nel terzo trimestre 2006, il valore della produzione è stato di € 35 milioni in diminuzione di circa l'1% rispetto all'analogo periodo del 2005.

L'EBITDA di periodo si è attestato a € 2,9 milioni con una redditività dell'8,2% (rispettivamente € 5,3 milioni e il 15,3% nel corrispondente periodo del 2005); l'EBIT è stato di € 2,2 milioni con un margine del 6,2% in percentuale dei ricavi.

Il risultato netto del terzo trimestre 2006 è negativo per € 0,1 milioni.

<b>Conto economico consolidato riclassificato</b> (€ mln)	<b>III trim. 2006</b>	<b>III trim. 2005 (*)</b>
Valore della produzione	35,0	34,6
EBITDA	2,9	5,3
EBIT	2,2	4,4
Risultato ante imposte	2,3	4,5
Utile d'esercizio	(0,1)	2,1

(\*) Gli importi del 2005 tengono conto di alcune riclassifiche effettuate al fine di rendere omogenea la comparazione dei dati con il 2006.

Nei primi nove mesi del 2006 il valore della produzione si è attestato a € 111,6 milioni, risultato sostanzialmente in linea con quello dell'analogo periodo dell'esercizio precedente.

L'EBITDA è stato di € 11 milioni con una marginalità del 9,9% rispetto al 14% dei primi nove mesi 2005. L'EBIT ha raggiunto € 8,7 milioni con una redditività operativa del 7,8% (contro l'11,6% dello stesso periodo dell'esercizio precedente). Il calo della redditività nel periodo è dovuto essenzialmente alla maggiore incidenza degli oneri diversi di gestione.

Il risultato dei primi nove mesi 2006 si è chiuso con un utile netto di € 2,3 milioni.

<b>Conto economico consolidato riclassificato</b> (€ mln)	<b>9 mesi 2006</b>	<b>9 mesi 2005 (*)</b>
Valore della produzione	111,6	111,4
EBITDA	11,0	15,6
EBIT	8,7	12,9
Risultato ante imposte	9,0	13,0
Risultato derivante da attività continuativa	2,4	5,7
Utile d'esercizio	2,3	5,6

(\*) Gli importi del 2005 tengono conto di alcune riclassifiche effettuate al fine di rendere omogenea la comparazione dei dati con il 2006.

Il flusso di cassa prodotto nei primi nove mesi del 2006 è positivo per € 7,3 milioni a livello operativo e negativo per € 0,8 milioni a livello di flusso netto. La posizione finanziaria netta al 30 settembre 2006 presenta un saldo positivo di € 22 milioni in lieve diminuzione rispetto ai € 22,8 milioni al 31 dicembre 2005 e € 22,9 milioni al 30 giugno 2006.

Il patrimonio netto al 30 settembre 2006 è di € 113,1 milioni.

<b>Struttura patrimoniale consolidata riclassificata</b> (€ mln)	<b>30/09/06</b>	<b>31/12/05</b>
<b>Attività non correnti</b>	<b>44,5</b>	<b>47,1</b>
Lavori in corso di esecuzione e magazzino	51,8	38,4
Crediti commerciali netti	63,4	90,4
Altri crediti e attività	5,2	5,1
Debiti commerciali	(22,9)	(27,1)
Anticipi su lavori in corso di esecuzione	(11,1)	(18,4)
Altri debiti e passività	(20,5)	(21,4)
<b>Capitale Circolante Netto</b>	<b>65,9</b>	<b>67,0</b>
<b>Capitale Investito</b>	<b>110,4</b>	<b>114,1</b>
Passività non correnti	(19,3)	(20,9)
<b>Fabbisogno netto di capitale</b>	<b>91,1</b>	<b>93,2</b>
Patrimonio Netto	113,1	116,0
Posizione Finanziaria Netta	(22,0)	(22,8)
Patrimonio Netto e posizione finanziaria netta	91,1	93,2

<b>Principali dati finanziari consolidati</b> (€ mln)	<b>30/09/06</b>	<b>30/09/05</b>
Flusso di cassa da attività d'esercizio	7,3	(1,2)
Investimenti	(2,8)	(0,6)
Variazione di patrimonio netto	0	1,4
Dividendi erogati	(5,3)	(6,5)
Flusso di cassa netto di periodo	(0,8)	(10,4)
Posizione finanziaria netta ad inizio esercizio	22,8	19,9
Posizione finanziaria netta a fine esercizio	22,0	9,5

### Andamento recente e prospettive

I risultati economico-finanziari dei primi nove mesi del 2006, nonostante i settori difesa, spazio e pubblica amministrazione siano penalizzati dal forte contenimento della spesa pubblica, confermano le buone prospettive di crescita di Datamat, grazie ad un rilevante portafoglio ordini, (€125,6 milioni al 30 settembre 2006 rispetto a € 109 milioni al 30 giugno 2006) e al flusso crescente di nuovi ordini (€ 119,1 milioni nei primi nove mesi del 2006 rispetto a € 104,8 nel corrispondente periodo del 2005).

Nel maggio 2006 Datamat ha ceduto il ramo aziendale ERP di DSI S.r.l. – Datamat Soluzioni per l'Impresa - (partecipazione detenuta al 100% da Datamat). La cessione di tale ramo non ha generato impatti significativi nel conto economico della DSI in quanto la minusvalenza derivante dal mancato riconoscimento del valore di libro di alcune delle attività cedute ha trovato copertura nella quota parte del fondo oneri di ristrutturazione non oggetto di compravendita.

Il Consiglio di Amministrazione di Datamat ha inoltre autorizzato la cessione del ramo aziendale *Call Center* di Metasistemi S.p.A. (partecipazione detenuta al 100% da Datamat) e la messa in liquidazione della Datamat Suisse S.A..

In data 22 giugno 2006, il Consiglio di Amministrazione di Datamat ha approvato le linee guida del piano industriale relativo al progetto di integrazione tra Datamat ed Eltag S.p.A., società interamente controllata da

Finmeccanica, attiva nel settore dell'automazione, dei sistemi informatici per banche e assicurazioni, per la sicurezza e la logistica. Il piano industriale, nelle sue linee guida, definisce alcune aree strategiche che dovranno integrare le attività rispettivamente svolte dalle due società tramite divisioni dedicate (Cfr. Sezione G, Paragrafo G.3).

Nel settore difesa, per far fronte alla drastica riduzione della spesa nazionale destinata agli investimenti, Datamat sta ampliando le attività promozionali e commerciali verso il mercato estero con azioni mirate alle aree geografiche potenzialmente più interessate alla propria offerta. Successivamente alla chiusura del primo trimestre 2006, il Governo italiano ha firmato il provvedimento per l'impegno dei fondi per finanziare lo sviluppo e la costruzione delle fregate *FREMM* (Fregate Europee Multimissione), confermando le rilevanti prospettive per Datamat legate alla realizzazione dei sistemi di comando e controllo. Malgrado la *performance* economica non soddisfacente dei primi nove mesi del 2006, le stime per il settore difesa prevedono un sostanziale recupero, grazie anche ai significativi nuovi ordini acquisiti nel periodo (€ 70,6 milioni rispetto a € 39,2 milioni nei primi nove mesi del 2005).

Nel settore banche, finanza e assicurazioni, caratterizzato da tassi di crescita della spesa poco significativi, Datamat si focalizzerà sempre più su progetti di *compliance* (Basilea 2, IAS e raccomandazioni ISVAP in ambito assicurativo, CONSOB e Banca d'Italia in ambito bancario), di *Disaster Recovery* e di sicurezza, che appaiono essere i segmenti più dinamici del mercato e verso cui verranno indirizzati i maggiori investimenti. Nell'ambito della fornitura di servizi di *application management*, nel corso dei primi nove mesi del 2006, sono stati acquisiti nuovi contratti con Banche Popolari Unite, Banca Fideuram e Fideuram Investimenti. Le stime sull'intero anno prevedono il recupero della marginalità ed il raggiungimento di risultati in linea con il 2005.

Nel mercato telecomunicazioni, *media e utilities*, Datamat ha consolidato la propria offerta sui servizi rivolti all'ottimizzazione dei processi di *service provisioning*, *service* e *revenue assurance*. Allo stesso tempo Datamat sta aumentando la propria presenza nella gestione e nella qualità dei dati, nella sicurezza e nell'*asset management*. Le linee di espansione di ANTS sono confermate per il 2006, concentrando le attività di proposizione marketing e commerciale in Italia e all'estero, in particolare nelle aree dell'Europa centro/orientale e del nord, del Centro e Sud America e del Sud Est asiatico.

Il settore pubblica amministrazione sta risentendo significativamente dei tagli di bilancio operati a seguito della difficile situazione finanziaria dello Stato, che hanno ulteriormente ridotto la capacità di investimento delle amministrazioni. Una graduale ripresa nella assegnazione di contratti potrebbe delinearsi nel corso dell'ultimo trimestre del 2006.

#### ***B.2.7 Variazioni intervenute rispetto ai dati ed alle notizie diffusi con il precedente Documento d'Offerta Obbligatoria***

Salvo quanto risultante dai paragrafi che precedono, non sono intervenute ulteriori modifiche rispetto a quanto dichiarato nel Documento d'Offerta Obbligatoria.

### **B.3 INTERMEDIARI**

L'Intermediario Incaricato dall'Offerente di raccogliere le Adesioni alla presente Offerta attraverso il sistema informatico di supporto alle negoziazioni del Mercato Telematico Azionario - in conformità all'art. 40, comma 7, del Regolamento Emittenti e all'art. 4.1.20 del Regolamento di Borsa - è Euromobiliare S.I.M. S.p.A., con sede in Milano, Via Turati, 9 ("**Intermediario Incaricato**").

L'Intermediario Incaricato opera per il tramite di tutti gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. ("**Intermediari Depositari**"), direttamente o per il tramite di un intermediario ammesso alla negoziazione presso il Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana ("**Intermediario Negoziatore**").

Presso l'Intermediario Incaricato sono disponibili il Documento d'Offerta, il Documento d'Offerta Obbligatorio nonché, per la consultazione, i documenti indicati alla successiva Sezione O.

### **B.4 CONSULENTI**

Vitale & Associati S.p.A. ha svolto il ruolo di consulente finanziario di Finmeccanica ai fini dell'Offerta.

## **C. CATEGORIE E QUANTITATIVI DELLE AZIONI OGGETTO DELL'OFFERTA E MODALITÀ DI ADESIONE**

### **C.1 Categorie e quantità delle Azioni oggetto dell'Offerta**

L'Offerta ha ad oggetto n. 2.834.566 Azioni del valore nominale di € 2,58, pari a circa il 9,995% del capitale sociale dell'Emittente, rappresentanti l'intero capitale sociale in circolazione di Datamat alla data della pubblicazione del Documento d'Offerta con l'esclusione, quindi, delle azioni Datamat già detenute direttamente da Finmeccanica alla data della pubblicazione del Documento d'Offerta e delle Azioni Proprie.

Il numero di Azioni oggetto dell'Offerta potrebbe variare in diminuzione nel caso in cui l'Offerente, entro il termine del Periodo di Adesione, acquisti ulteriori azioni ordinarie di Datamat al di fuori dell'Offerta, nel rispetto delle disposizioni di cui agli artt. 41, comma 2, lett. b) e 42, comma 2, del Regolamento Emittenti.

Per poter essere portate in adesione all'Offerta, le Azioni dovranno essere libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura oltre che liberamente trasferibili all'Offerente e dovranno avere godimento regolare.

### **C.2 Percentuale rappresentata dalle Azioni rispetto all'intero capitale sociale dell'Emittente**

Le n. 2.834.566 Azioni oggetto dell'Offerta sono pari a circa il 9,995% del capitale sociale di Datamat, integralmente rappresentato da azioni ordinarie. Le restanti n. 25.523.779 azioni, rappresentanti circa il 90,005% del capitale sociale dell'Emittente, sono rappresentate da:

- azioni detenute direttamente dall'Offerente, quanto a n. 24.320.103, rappresentanti circa l'85,760% del capitale sociale dell'Emittente;
- Azioni Proprie, quanto a n. 1.203.676, rappresentanti circa il 4,245% del capitale sociale dell'Emittente

L'Emittente non ha emesso azioni di categoria diversa rispetto a quelle ordinarie, inoltre, non ha emesso obbligazioni convertibili, *warrants* o strumenti finanziari diversi dalle azioni.

### **C.3 Modalità e termini stabiliti per l'Adesione all'Offerta**

#### ***C.3.1 Periodo di Adesione***

Il Periodo di Adesione, concordato con Borsa Italiana, avrà inizio il 27 novembre 2006 e terminerà il 3 gennaio 2007 (estremi inclusi). Le Adesioni possono essere presentate ogni Giorno di Borsa Aperta compreso nel Periodo di Adesione tra le ore 8:00 e le ore 17:30.

#### ***C.3.2 Procedure di Adesione***

Coloro che intendono aderire all'Offerta devono essere titolari di Azioni dematerializzate regolarmente iscritte in un conto titoli presso uno degli Intermediari Depositari e devono rivolgersi ai rispettivi Intermediari Depositari per il conferimento dell'ordine di aderire all'Offerta al Corrispettivo stabilito dalla CONSOB, ai sensi dell'art. 4.1.20, comma 2, del Regolamento di Borsa.

Tutti gli Intermediari Depositari devono far confluire le Adesioni all'Intermediario Incaricato, direttamente o per il tramite dell'Intermediario Negoziatore, in conformità alle disposizioni che saranno a tal fine impartite da Borsa Italiana.

Le Adesioni sono raccolte sul MTAX e pertanto non è richiesta la sottoscrizione di alcuna scheda di adesione.

I possessori di Azioni non dematerializzate che intendano aderire all'Offerta dovranno preventivamente consegnare i relativi certificati ad un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata presso la Monte Titoli S.p.A. per la contestuale dematerializzazione (con accreditamento in un conto titoli intestato al titolare delle Azioni e da questi acceso presso un Intermediario Depositario).

Le Adesioni di soggetti minori o di persone affidate a tutori o curatori dovranno essere sottoscritte, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, da chi esercita la patria potestà, la tutela o la curatela. Tali Adesioni, se non corredate dall'autorizzazione del giudice tutelare, saranno accolte con riserva e non conteggiate ai fini della determinazione della percentuale di adesione all'Offerta ed il loro pagamento avverrà in ogni caso solo ad autorizzazione avvenuta.

Potranno essere apportate all'Offerta solo le Azioni che risultino, al momento dell'Adesione, regolarmente iscritte e disponibili su un conto titoli dell'Aderente e da questi acceso presso un Intermediario Depositario.

In particolare, le Azioni rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sul mercato potranno essere apportate all'Offerta solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

L'accettazione dell'Offerta da parte degli Aderenti (o del relativo rappresentante dotato dei necessari poteri) è consentita per tutta la durata del Periodo di Adesione.

L'accettazione dell'Offerta è irrevocabile, salvo quanto previsto dall'art. 44, comma 8 del Regolamento Emittenti, che prevede la revocabilità delle Adesioni dopo la pubblicazione di un'offerta concorrente o di un rilancio.

#### **C.4 Comunicazioni relative all'andamento e ai risultati dell'Offerta**

##### ***C.4.1 Comunicazioni relative alle Adesioni***

Ai sensi dell'art. 41, comma 2, lett. c) del Regolamento Emittenti, durante il Periodo di Adesione l'Intermediario Incaricato comunicherà a Borsa Italiana, in ciascun Giorno di Borsa Aperta compreso nel Periodo di Adesione, i dati relativi alle Adesioni pervenute e alle Azioni complessivamente depositate.

Borsa Italiana provvederà, entro il giorno successivo, alla pubblicazione dei dati stessi mediante apposito avviso.

Inoltre, qualora entro il termine del Periodo di Adesione l'Offerente acquisti ulteriori Azioni al di fuori dell'Offerta, l'Offerente ne darà comunicazione alla CONSOB e al mercato ai sensi dell'art. 41, comma 2, lett. b) del Regolamento Emittenti.

##### ***C.4.2 Informazioni al pubblico sui risultati dell'Offerta***

I risultati definitivi dell'Offerta, nonché le indicazioni necessarie sulla conclusione dell'Offerta e sull'esercizio delle facoltà previste dal presente Documento d'Offerta, saranno pubblicati a cura dell'Offerente, ai sensi dell'art. 41, comma 5, del Regolamento Emittenti, mediante pubblicazione di un avviso sui quotidiani indicati alla successiva Sezione M, entro il giorno antecedente l'ultimo Giorno di Pagamento.

## C.5 Mercato sul quale è promossa l'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia ed è rivolta indistintamente, a parità di condizioni, a tutti gli azionisti dell'Emittente, diversi da Finmeccanica.

L'Adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta verificare l'esistenza e l'applicabilità di tali disposizioni rivolgendosi a propri consulenti e conformarsi alle disposizioni stesse prima dell'Adesione all'Offerta.

L'Offerta è rivolta a parità di condizioni a tutti i titolari delle Azioni. L'Offerta non è stata, non è e non sarà promossa direttamente ed indirettamente negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia, nonché in qualsiasi altro stato nel quale non sia consentito promuovere l'Offerta in assenza di specifiche autorizzazioni delle competenti autorità (collettivamente, gli **Stati Esclusi**), né utilizzando i servizi postali né alcun altro strumento di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il telefax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed Internet) degli Stati Esclusi, né attraverso alcuno dei mercati regolamentati nazionali degli Stati Esclusi, né in alcun altro modo.

Pertanto, nessuna copia del presente Documento d'Offerta e/o di qualsiasi diverso documento che l'Offerente dovesse rendere disponibile in relazione all'Offerta può o potrà essere inviata, trasmessa o distribuita negli Stati Esclusi. Chiunque riceva copia del presente Documento d'Offerta (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, intermediari finanziari, depositari, custodi, fiduciari e *trustees*) non potrà in alcun modo inviarlo, trasmetterlo o distribuirlo negli Stati Esclusi, né utilizzare i servizi postali e gli altri mezzi di natura simile in relazione all'Offerta. Chiunque si trovi in possesso di copia dei documenti sopra indicati si deve astenere dall'inviarli, trasmetterli o distribuirli negli Stati Esclusi nonché dall'utilizzare strumenti di comunicazione o commercio internazionale di qualunque natura degli Stati Esclusi per qualsiasi fine collegato all'Offerta.

Il presente Documento d'Offerta non costituisce (e non potrà essere interpretato quale) un'offerta rivolta a soggetti residenti negli Stati Esclusi. Saranno accettate solo Adesioni all'Offerta effettuate nel rispetto delle limitazioni di cui sopra.

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA]

## **D. NUMERO DI AZIONI DELL'EMITTENTE POSSEDUTI DALL'OFFERENTE**

### **D.1 Numero di Azioni possedute**

Alla data di pubblicazione del presente Documento d'Offerta, l'Offerente detiene direttamente n. 24.320.103 azioni ordinarie Datamat, corrispondenti all'85,76% circa del capitale sociale. Di tali azioni:

- n. 14.869.829 di azioni, pari al 52,435% circa del capitale sociale, sono state acquistate direttamente da Finmeccanica anteriormente alla promozione dell'Offerta Obbligatoria;
- n. 9.178.274 azioni, pari al 32,365% circa del capitale sociale, sono state conferite all'Offerta Obbligatoria;
- n. 272.000 azioni, pari al 0,959% circa del capitale sociale, sono state acquistate da Finmeccanica sul mercato nel periodo compreso tra il 7 marzo 2006 e il 12 giugno 2006.

Inoltre l'Emittente detiene n. 1.203.676 azioni ordinarie rappresentanti le Azioni Proprie che, unitamente alla Partecipazione, rappresentano complessivamente n. 25.523.779 azioni ordinarie Datamat, pari a circa il 90,005% del capitale sociale.

Finmeccanica può liberamente esercitare il diritto di voto per le n. 24.320.103 azioni ordinarie Datamat direttamente detenute, corrispondenti all'85,76% del capitale ordinario sottoscritto e versato dell'Emittente. Finmeccanica si riserva il diritto di acquistare, entro il termine del Periodo di Adesione, Azioni dell'Emittente al di fuori dell'Offerta, nel rispetto delle disposizioni di cui agli artt. 41, comma 2, lett. b) e 42, comma 2, del Regolamento Emittenti.

### **D.2 Variazioni intervenute rispetto ai dati ed alle notizie diffusi con il precedente Documento d'Offerta Obbligatoria**

Come indicato al precedente Paragrafo D.1, Finmeccanica ha acquistato, successivamente alla conclusione dell'Offerta Obbligatoria, n. 272.000 azioni Datamat, pari allo 0,959% circa del capitale sociale dell'Emittente, ad un prezzo medio ponderato pari ad € 9,779 e comunque mai superiore ad € 9,88 per azione. Per ulteriori dettagli in merito ai valori ai quali sono state effettuate operazioni di acquisto e vendita delle azioni Datamat negli ultimi due anni, si veda la successiva Sezione E, Paragrafo E.3.

Fatto salvo quanto precede, alla data di pubblicazione del Documento d'Offerta non vi sono variazioni rispetto a quanto riportato nel Documento d'Offerta Obbligatoria ed in particolare nella Sezione D, Paragrafo D.2, non avendo l'Offerente: (i) concluso direttamente o indirettamente operazioni di riporto, usufrutto e pegno aventi ad oggetto azioni dell'Emittente; (ii) assunto direttamente o indirettamente impegni in relazione a tali Azioni.

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA]

## E. CORRISPETTIVO PER LE AZIONI

### E.1 Indicazione del Corrispettivo stabilito dalla CONSOB

Il Corrispettivo che sarà riconosciuto dall'Offerente agli Aderenti sarà pari a € 9,911 per ciascuna Azione conferita all'Offerta e sarà versato interamente in contanti.

Il Corrispettivo Massimo dell'Offerta, in caso di adesione totalitaria alla stessa, sarà pari a € 28.093.383,62 per l'acquisto di tutte le n. 2.834.566 Azioni.

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

Il Corrispettivo è stato determinato dalla CONSOB con delibera n. 15596 del 25 ottobre 2006, ai sensi dell'art. 108 TUF e dell'art. 50, comma 4, del Regolamento Emittenti.

Ai sensi dell'art. 50, comma 3, del Regolamento Emittenti, il Corrispettivo è stato determinato da CONSOB sulla base, fra l'altro, degli elementi forniti dall'Offerente, elementi la cui congruità è stata attestata da Reconta Ernst & Young società incaricata della revisione contabile di Datamat. Nella determinazione del Corrispettivo è stato attribuito dalla CONSOB un peso maggiore (5/10) al parametro del prezzo dell'Offerta Obbligatoria in considerazione del positivo giudizio espresso dal mercato per via della percentuale di adesioni a tale offerta. Pesi inferiori sono stati attribuiti dalla CONSOB al parametro del patrimonio netto rettificato a valore corrente di Datamat e all'andamento e prospettive reddituali dell'Emittente congiuntamente considerati (4/10), e al parametro del prezzo medio di mercato dell'ultimo semestre (1/10) in considerazione della ridotta significatività degli scambi in rapporto al residuo flottante.

### E.2 Media aritmetica ponderata mensile delle quotazioni registrate dalle azioni oggetto dell'Offerta nei dodici mesi precedenti l'inizio dell'Offerta

Di seguito sono riportate le medie aritmetiche mensili ponderate delle quotazioni ufficiali delle azioni ordinarie Datamat registrate nei dodici mesi precedenti la data della comunicazione preventiva effettuata dall'Offerente ai sensi dell'art. 102 del TUF e dell'art. 37 del Regolamento Emittenti (i.e., l'8 novembre 2006).

<b>Intervallo di rilevazione</b>	<b>Volumi scambiati</b>	<b>Controvalore (€)</b>	<b>Media aritmetica ponderata (€)</b>
8 Novembre 2005 – 30 Novembre 2005	941.115	9.046.050	9,612
Dicembre 2005	882.907	8.508.152	9,637
Gennaio 2006	521.687	4.982.141	9,550
Febbraio 2006	342.596	3.291.822	9,608
Marzo 2006	651.838	6.372.005	9,775
Aprile 2006	185.954	1.810.307	9,735
Maggio 2006	193.927	1.884.976	9,720
Giugno 2006	141.788	1.373.113	9,684
Luglio 2006	147.070	1.419.899	9,655
Agosto 2006	87.753	843.743	9,615
Settembre 2006	103.084	1.006.592	9,765
Ottobre 2006	244.523	2.406.193	9,840
1 Novembre 2006 – 7 Novembre 2006	53.854	529.490	9,832
<b>Totale</b>	<b>4.498.096</b>	<b>43.474.484</b>	
<b>Media ponderata ultimi 12 mesi</b>			<b>9,665</b>

Fonte: Bloomberg.

Nota: Controvalori calcolati in base al prezzo ufficiale, costituito dal prezzo medio ponderato dell'intera quantità trattata in ciascun Giorno di Borsa Aperta.

### **E.3 Indicazione dei valori ai quali sono state effettuate negli ultimi due anni, da parte dell'Offerente, operazioni di acquisto e vendita degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta**

Con riferimento ai dati e alle notizie diffuse con il precedente Documento d'Offerta Obbligatoria in merito ai valori attribuiti alle azioni di Datamat in occasione di operazioni di compravendita effettuate dall'Offerente negli ultimi due anni si precisa che successivamente al 22 novembre 2005 (data di pubblicazione del precedente Documento d'Offerta Obbligatoria) l'Offerente ha effettuato i seguenti acquisti:

- in data 4 gennaio 2006 all'esito dell'Offerta Obbligatoria, l'Offerente ha acquistato n. 9.178.274 azioni ordinarie, pari al 32,365% del capitale sociale di Datamat, ad un prezzo per azione pari a € 9,65 ed un corrispettivo complessivo pari a € 88.570.344,10;
- nel periodo compreso tra il 7 marzo 2006 e il 12 giugno 2006 l'Offerente ha acquistato sul mercato - attraverso 53 distinte operazioni - complessivamente n. 272.000 azioni pari allo 0,959% del capitale sociale dell'Emittente ad un prezzo per azione minimo di € 9,67, massimo di € 9,88 e ad un prezzo medio ponderato per azione pari a € 9,779. Il corrispettivo totale per l'Acquisto ammonta a € 2.660.082.

## **F. DATE, MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO E GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO**

### **F.1 Giorno di Pagamento del Corrispettivo**

Il pagamento del Corrispettivo avrà luogo il terzo Giorno di Borsa Aperta successivo a quello di ciascuna Adesione. Entro ciascun Giorno di Pagamento, contestualmente al pagamento del Corrispettivo, le Azioni conferite in Adesione diverranno di proprietà dell'Offerente e avrà luogo il trasferimento delle Azioni su un conto deposito titoli dell'Offerente.

Per tutto il periodo in cui le Azioni resteranno vincolate al servizio dell'Offerta e, quindi, dalla data di Adesione fino al Giorno di Pagamento, tutti i diritti a esse pertinenti continueranno a fare capo ai loro titolari; tuttavia gli Aderenti all'Offerta non potranno cedere, in tutto o in parte, né potranno comunque effettuare atti di disposizione anche parziali o costituire diritti reali, diritti di godimento o altri diritti sulle Azioni conferite in Adesione fino al Giorno di Pagamento, giorno in cui le Azioni conferite in Adesione saranno trasferite in proprietà all'Offerente.

Nessun interesse sarà corrisposto sul Corrispettivo.

L'ultimo giorno del Periodo di Adesione è il 3 gennaio 2007 e, pertanto, l'ultimo Giorno di Pagamento sarà l'8 gennaio 2007.

A seguito della presente Offerta, Borsa Italiana disporrà - ai sensi dell'art. 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa - la revoca delle azioni Datamat dalla quotazione sul MTAX, a decorrere dal primo Giorno di Borsa Aperta successivo all'ultimo Giorno di Pagamento. Pertanto, a partire dal 9 gennaio 2007 le azioni Datamat non risulteranno più negoziate in un mercato regolamentato.

### **F.2 Modalità di pagamento del Corrispettivo**

Il pagamento del Corrispettivo avverrà in contanti. Il Corrispettivo verrà pagato dall'Offerente all'Intermediario Incaricato il quale - per il tramite degli Intermediari Depositari - provvederà a pagare gli Aderenti o i loro mandatari, in conformità alle istruzioni fornite dagli Aderenti stessi.

L'obbligo di Finmeccanica di pagare il Corrispettivo ai sensi dell'Offerta si intenderà assolto nel momento in cui le relative somme saranno state trasferite agli Intermediari Depositari e/o - a seconda del caso - all'Intermediario Negoziatore. Resta a esclusivo carico degli Aderenti il rischio che tali Intermediari Depositari e/o - a seconda del caso - l'Intermediario Negoziatore non provvedano a ritrasferire tali somme agli aventi diritto o ne ritardino il trasferimento.

### **F.3 Garanzie di esatto adempimento**

A garanzia dell'esatto adempimento delle obbligazioni di pagamento del Corrispettivo dovuto in favore degli Aderenti per le Azioni portate in Adesione all'Offerta, Sanpaolo IMI S.p.A. ha rilasciato una garanzia autonoma a prima domanda in favore di Finmeccanica. In particolare, Sanpaolo IMI S.p.A. si è impegnata irrevocabilmente ed incondizionatamente a pagare per conto dell'Offerente fino alla somma di € 28.093.383,62 pari al Corrispettivo Massimo dell'Offerta.

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA]

## **G. MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA E PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE**

### **G.1 Presupposti giuridici dell'Offerta**

L'operazione descritta nel presente Documento d'Offerta è un'offerta pubblica di acquisto residuale ai sensi dell'art. 108 del TUF.

L'Offerta viene promossa in esito alla precedente Offerta Obbligatoria, a cui sono risultate conferite in adesione n. 9.178.274 azioni, pari al 32,365% circa del capitale sociale dell'Emittente, nonché all'Acquisto, successivamente alla data di pagamento del corrispettivo dell'Offerta Obbligatoria, da parte di Finmeccanica di una partecipazione di n. 272.000 azioni ordinarie pari allo 0,959% circa del capitale sociale dell'Emittente.

Pertanto, alla data di pubblicazione del Documento d'Offerta, Finmeccanica detiene una Partecipazione pari a n. 24.320.103 azioni ordinarie Datamat, rappresentante l'85,76% circa del capitale sociale, cui si aggiungono n. 1.203.676 Azioni Proprie pari al 4,245% circa del capitale sociale dell'Emittente per un totale di n. 25.523.779 azioni ordinarie Datamat, pari a circa il 90,005% del capitale sociale.

Si precisa fin d'ora che l'obbligo di promuovere l'Offerta tramite il presente Documento d'Offerta è sorto in capo a Finmeccanica solo a seguito dell'Acquisto, che rappresenta pertanto il presupposto giuridico dell'Offerta.

Ricorrendo i presupposti di legge ed in conformità a quanto dichiarato dall'Offerente nella Sezione A, Paragrafo A.3 e nella Sezione G, Paragrafo G.4. del Documento d'Offerta Obbligatoria (nonché a quanto precisato, altresì, nel comunicato relativo all'Acquisto pubblicato in data 14 giugno 2006), Finmeccanica assolve l'obbligo sorto in capo alla stessa promuovendo la presente Offerta.

### **G.2 Indicazione delle ragioni sottostanti la decisione di richiedere la cancellazione dalla quotazione delle Azioni**

Come già evidenziato nel Documento di Offerta Obbligatoria, l'Offerta è finalizzata all'acquisto delle Azioni dell'Emittente – eventualmente anche attraverso l'esercizio del Diritto di Acquisto – ed alla revoca delle azioni ordinarie dell'Emittente dalla quotazione sul MTAX.

La revoca dalla quotazione sul MTAX delle Azioni dell'Emittente consentirà all'Offerente una maggiore flessibilità operativa, finanziaria e strategica nella realizzazione del progetto di integrazione delle attività di Datamat e di Elsag S.p.A., società interamente controllata da Finmeccanica ed attiva in settori complementari a quelli dell'Emittente (quali l'automazione, la sicurezza e la logistica) (per maggiori informazioni si veda Sezione G, Paragrafo G.3).

Non ci sono trattative in corso tra l'Offerente ed altri soggetti in merito alla cessione di pacchetti azionari significativi dell'Emittente né, alla data di pubblicazione del Documento d'Offerta, è intenzione dell'Offerente effettuare tale cessione, a favore di terzi (esterni al Gruppo Finmeccanica), entro i dodici mesi successivi alla Data di Pagamento del Corrispettivo. L'Offerente non esclude tuttavia, al fine di una migliore realizzazione del piano industriale di integrazione di Datamat e Elsag S.p.A.: (i) che determinati *asset* o rami di azienda dell'Emittente possano essere trasferiti nell'ambito del Gruppo Finmeccanica o anche a terzi (fermo restando il processo attualmente in corso per la possibile dismissione del Business BFA); o (ii) che si proceda ad ipotesi di integrazione sempre tra società facenti parte del Gruppo Finmeccanica o con la stessa Finmeccanica (per maggiori informazioni si veda Sezione G, Paragrafo G.3).

### **G.3 Grado di attuazione dei programmi descritti dall'Offerente nel precedente Documento d'Offerta Obbligatoria e indicazioni in merito a ciò che si prevede di attuare nei dodici mesi successivi**

#### **G.3.1 Piano di integrazione**

Restano immutate le intenzioni dell'Offerente di realizzare i programmi futuri delineati nel Documento d'Offerta Obbligatoria al paragrafo G.3.1. Tali programmi si basano su di un progetto di integrazione focalizzato sul *core business* e sul rafforzamento del proprio posizionamento nel settore dell'*information technology* relativamente al settore aerospazio, difesa e pubblica amministrazione, aree in cui Datamat rappresenta uno dei principali operatori in Italia.

In data 22 giugno 2006, il Consiglio di Amministrazione di Datamat ha approvato le linee guida del piano industriale relativo al progetto di integrazione tra Datamat ed Elsag S.p.A..

Tale piano di integrazione definisce cinque aree strategiche di affari (**ASA**) che integrano le precedenti divisioni delle due società: (i) automazione (soluzioni e sistemi complessi rivolti al mercato dell'automazione postale, dei servizi al cittadino e dei sistemi di controllo), (ii) sicurezza, (iii) difesa e spazio (fornitura di sottosistemi *software* e di servizi di logistica integrata), (iv) logistica civile (offerta prevalentemente rivolta al settore marittimo portuale e all'intermodalità) e (v) servizi di informatica (sistemi complessi e soluzioni per le aziende manifatturiere, per la pubblica amministrazione e per le telecomunicazioni).

In riferimento all'ASA automazione l'obiettivo di breve periodo è di una crescita orizzontale e verticale, attuata attraverso il consolidamento e la crescita dell'offerta sui mercati attuali e l'estensione a nuovi settori industriali e a nuove aree geografiche.

Per l'ASA sicurezza, cresciuta rapidamente negli anni passati mediante acquisizioni, gli obiettivi di breve periodo sono di razionalizzazione e consolidamento dell'organizzazione, di rifocalizzazione del modello di *go-to-market* su soluzioni integrate di sicurezza per grandi aree funzionali e di mercato e di crescita internazionale.

Gli obiettivi di breve termine per l'ASA difesa e spazio sono di consolidamento della posizione all'interno del Gruppo Finmeccanica, di affermazione sul mercato italiano dei segmenti dell'infologistica e del *business process outsourcing* per la difesa, mediante soluzioni in *partnership* con i clienti, e di espansione sul mercato estero.

Per l'ASA logistica civile, ancora in fase di *start-up*, gli obiettivi fissati dal piano prevedono l'affermazione nel segmento della logistica dei trasporti facendo leva sulle competenze attuali. In particolare l'ASA punterà sul settore marittimo portuale e sull'intermodalità, con un'offerta specialistica e integrata di sensoristica, impianti tecnologici e sistemi informatici.

Per l'ASA sistemi informatici gli obiettivi di breve periodo sono del *cross selling* delle soluzioni e servizi disponibili in Elsag S.p.A. e in Datamat sui rispettivi clienti.

Da ultimo, l'Offerente sta valutando la possibilità di realizzare o meno l'eventuale integrazione di Elsag S.p.A. e Datamat, qualora ciò si rendesse necessario e/o opportuno, anche ai fini del miglior conseguimento degli obiettivi del piano di sviluppo e di integrazione descritto nel presente paragrafo, ovvero al fine di semplificare la struttura del Gruppo Finmeccanica e tenuto conto degli esiti della presente Offerta. Si precisa,

peraltro, che alla data del presente Documento d'Offerta, non sono state assunte decisioni formali da parte degli organi competenti in merito alla suddetta operazione di integrazione.

### **G.3.2 Piano di dismissioni**

Per l'area banche e assicurazioni, ritenuta non strategica dal Gruppo Finmeccanica, è stato predisposto un piano di sviluppo e di integrazione delle attività di Datamat e di Elsag S.p.A., con lo scopo di migliorarne il posizionamento sul mercato ed i relativi risultati gestionali in un'ottica di valorizzazione, il cui processo è attualmente in corso.

In particolare, coerentemente con la strategia di focalizzazione sui settori aerospazio e difesa, l'Offerente sta valutando l'opportunità di valorizzare le attività "non core" svolte da Datamat e dal gruppo Elsag nel settore banche, finanza e assicurazioni (nel complesso il "Business BFA"), attraverso un processo coordinato di dismissione delle seguenti entità facenti rispettivamente capo a Datamat ed Elsag S.p.A.:

- (i) il ramo d'azienda Datamat S.p.A. (denominato Ramo Datamat BFA) ed il ramo di azienda della società Metasistemi S.p.A., controllata al 100% da Datamat (denominato Metasistemi BFA) relativi alle attività nel settore banche, finanza e assicurazioni;
- (ii) l'intero capitale sociale di Elsag Banklab S.p.A., controllata al 100% da Elsag S.p.A. e il ramo di azienda di Elsag S.p.A. (denominato Ramo Elsag BFA) relativi alle attività nel settore banche, finanza e assicurazioni.

A tal riguardo, Finmeccanica in qualità di mandataria delle proprie società controllate Datamat ed Elsag S.p.A., con l'ausilio di Mediobanca - Banca per il Credito Finanziario S.p.A. e Sinergica S.r.l., ha in corso una procedura di cessione della società e dei rami di azienda BFA non vincolante per la stessa Finmeccanica, che resta libera di vendere o meno detti beni così come di cederli a soggetti diversi da quelli che partecipano alla procedura di cessione.

Coerentemente con quanto indicato nella Premessa e nel paragrafo G.3.1 del Documento d'Offerta Obbligatoria, nel mese di dicembre 2005 Datamat ha realizzato la cessione di partecipazioni in società non strategiche. In particolare è stata ceduta in data 5 dicembre 2005 la partecipazione totalitaria in Dedalus S.p.A. (sistemi informatici per il settore sanità) e in data 6 dicembre 2005 l'integrale partecipazione (pari al 49,9%) detenuta in Sistemi Direzionali Bancari S.p.A. (settore banche e finanza). Sempre nell'ambito di una strategia di focalizzazione sul *core business* in data 14 aprile 2006 la società DSI S.r.l. – Datamat Soluzioni per l'Impresa - (interamente controllata da Datamat) ha stipulato un contratto preliminare con la Sopragroup S.p.A. per la cessione del proprio ramo d'azienda avente ad oggetto le attività di ERP. Il contratto definitivo di cessione è stato formalizzato in data 31 maggio 2006. La cessione del ramo non ha generato impatti significativi nel conto economico della DSI in quanto la minusvalenza derivante dal mancato riconoscimento del valore di libro di alcune delle attività cedute ha trovato copertura nella quota parte del fondo oneri di ristrutturazione non oggetto di compravendita.

### **G.4 Diritto di Acquisto**

Come già dichiarato al Paragrafo A.4 del Documento d'Offerta Obbligatoria, qualora all'esito dell'Offerta l'Offerente venisse a detenere (tenuto conto delle Azioni Proprie) un quantitativo superiore a n. 27.791.179 azioni Datamat, rappresentanti una partecipazione superiore al 98% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora l'intenzione di esercitare il diritto di acquistare le Azioni residue, ai sensi e per gli effetti dell'art. 111 del TUF entro quattro mesi dall'ultimo Giorno di Pagamento (8 gennaio 2007).

Il prezzo del Diritto di Acquisto sarà fissato da un esperto nominato dal Presidente del Tribunale di Roma, tenuto conto anche del Corrispettivo e del prezzo di mercato delle azioni ordinarie di Datamat nel corso dell'ultimo semestre.

Qualora a seguito dell'Offerta - tenuto conto anche delle eventuali Azioni acquistate sul mercato nel rispetto delle disposizioni di cui agli artt. 41, comma 2, lett. b) e 42, comma 2, del Regolamento Emittenti nonché delle Azioni Proprie - sorga il Diritto di Acquisto, l'Offerente darà notizia di tale circostanza nell'avviso relativo ai risultati definitivi dell'Offerta (si veda Sezione C, Paragrafo C.4.2).

Le Azioni residue saranno trasferite all'Offerente con efficacia dal giorno del comunicato dell'avvenuto deposito del prezzo di acquisto a disposizione dei titolari delle azioni Datamat oggetto del Diritto di Acquisto, presso la banca indicata nell'apposito avviso.

Si precisa che ai sensi dell'art. 2949 del codice civile, decorso il termine di prescrizione quinquennale dalla data del deposito del prezzo di acquisto, l'Offerente avrà diritto ad ottenere la restituzione delle somme depositate a titolo di prezzo di acquisto e non riscosse dagli aventi diritto, fatto salvo quanto disposto dagli artt. 2941 e ss. del codice civile.

#### **G.5 Variazioni intervenute nelle informazioni fornite nel precedente Documento d'Offerta Obbligatoria**

Ad eccezione di quanto precede e di quanto indicato nel presente Documento d'Offerta non sono intervenute variazioni rispetto alle informazioni fornite nella sezione G del Documento d'Offerta Obbligatoria.

#### **G.6 Modalità di finanziamento dell'operazione**

Per la copertura finanziaria del Corrispettivo Massimo, pari ad € 28.093.383,62, l'Offerente farà ricorso a mezzi propri.

San Paolo IMI S.p.A. ha rilasciato la garanzia di esatto adempimento degli obblighi di pagamento da parte di Finmeccanica conseguenti la promozione dell'Offerta. Per maggiori informazioni si veda Sezione F, Paragrafo F.3.

## **H. EVENTUALI ACCORDI TRA L'OFFERENTE E GLI AZIONISTI O GLI AMMINISTRATORI DELL'EMITTENTE**

### **H.1 Variazioni intervenute rispetto ai dati ed alle notizie diffusi nel precedente Documento d'Offerta Obbligatoria**

L'Emittente ha in essere con l'Offerente alcune operazioni di natura commerciale nel settore della difesa. A causa di considerevoli ritardi nell'acquisizione di alcuni importanti ordini, il fatturato per l'Emittente da tali iniziative ha subito una contrazione significativa rispetto a quanto indicato nel Documento d'Offerta Obbligatoria ed ha raggiunto circa € 19 milioni nel 2005 ed è previsto a circa € 23 milioni nel 2006.

Sotto il profilo finanziario, a seguito dell'acquisizione di una quota di maggioranza di Datamat a ottobre 2005, cui ha fatto seguito l'Offerta Obbligatoria, è stato adottato da Finmeccanica un sistema centralizzato di gestione della tesoreria dell'Emittente. Al 30 settembre 2006 Datamat vanta un credito finanziario nei confronti dell'Offerente per € 20,8 milioni, pari sostanzialmente all'eccesso di liquidità disponibile.

Salvo quanto precisato nel presente paragrafo H.1, non sono intervenute ulteriori modifiche rispetto a quanto dichiarato nella Sezione H del Documento d'Offerta Obbligatoria.

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA]

## **I. COMPENSI AGLI INTERMEDIARI**

L'Offerente riconoscerà a Euromobiliare S.I.M. S.p.A., un compenso pari ad € 45.000,00 per le funzioni svolte in qualità di Intermediario Incaricato ed, in particolare, per l'organizzazione ed il coordinamento all'adesione dell'Offerta.

L'Offerente riconoscerà agli Intermediari Depositari aderenti al sistema di gestione accentrata presso la Monte Titoli S.p.A, che intrattengono il conto titoli con i titolari delle Azioni apportate all'Offerta, una commissione, pari allo 0,15% del controvalore delle Azioni acquistate dall'Offerente tramite l'Offerta, comprensiva di ogni e qualsiasi compenso di intermediazione. Tale commissione sarà regolata dall'Intermediario Incaricato all'Intermediario Negoziatore e, ove necessario, da questo riconosciuta agli Intermediari Depositari, restando a carico di questi ultimi il compenso eventuale trattenuto o addebitato loro dall'Intermediario Negoziatore.

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA]

## **M. INDICAZIONE DELLE MODALITÀ DI MESSA A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO DEL DOCUMENTO D'OFFERTA**

Il presente Documento d'Offerta è messo a disposizione del pubblico mediante deposito presso:

- (i) la sede legale dell'Offerente, in Roma, Piazza Monte Grappa, 4,
- (ii) la sede legale dell'Emittente, in Roma, Via Laurentina, 760,
- (iii) gli uffici dell'Intermediario Incaricato, in Milano, Via Turati, 9,
- (iv) la sede legale di Borsa Italiana, in Milano, Piazza degli Affari, 6 e
- (v) la sede legale di Monte Titoli S.p.A., in Milano, Via Mantegna, 6.

Il Documento d'Offerta è altresì reperibile sul sito Internet di Finmeccanica ([www.finmeccanica.it](http://www.finmeccanica.it)), di Datamat ([www.datamat.it](http://www.datamat.it)) nonché sul sito dell'*Information Agent*, GSC Proxitalia S.p.A. ([www.proxygroup.com](http://www.proxygroup.com)). Si segnala altresì che, per le informazioni relative all'Offerta, è stato predisposto il seguente Numero Verde: **800.189038** che sarà attivo dal 27 novembre 2006 sino all'8 gennaio 2007, nei giorni feriali dal lunedì al venerdì, dalle ore 9.00 alle ore 18.00. È inoltre attivo un *account e.mail* dedicato ([datamat@proxygroup.com](mailto:datamat@proxygroup.com)), attraverso il quale gli Azionisti potranno inoltrare le richieste di informazioni relative all'Offerta.

L'avviso contenente la notizia del rilascio del nulla osta alla pubblicazione del Documento d'Offerta da parte della CONSOB e della sua consegna all'Intermediario Incaricato, nonché gli elementi essenziali dell'Offerta è stato pubblicato sui quotidiani Finanza e Mercati, MilanoFinanza, la Repubblica e Corriere della Sera.

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA]

## **N. APPENDICI**

**Comunicato redatto dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente *ex art. 103, comma 3 del TUF.***

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA]

## **N.1. Comunicato dell'Emittente**

### **Comunicato del Consiglio di Amministrazione di Datamat S.p.A. ai sensi dell'art. 103, terzo comma, del Testo Unico e dell'art. 39 del Regolamento Consob**

Il Consiglio di Amministrazione della Datamat S.p.A. (di seguito "**Datamat**", "**Emittente**"), convocato per gli adempimenti previsti dall'art. 103, comma 3, del DLgs 24 febbraio 1998, n. 58 ("**Testo Unico**") e successive modificazioni e integrazioni e dell'articolo 39 del Regolamento Consob, adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni ("**Regolamento**") si è riunito, oggi 14 novembre 2006, presso la sede sociale con la partecipazione dell'Amministratore Delegato Carlo Gualdaroni, del Presidente Remo Pertica e dei consiglieri Marco Mangia, Federico Bonaiuto, Giovanni Soccodato, Edoardo Narduzzi, Giuseppe Maresca e Alberto Sarti. Hanno partecipato alla riunione il Presidente del Collegio Sindacale Gianfranco Graziadei ed il sindaco effettivo Mario D'Antino.

Il Consiglio di Amministrazione ha esaminato: (a) il comunicato dell'Offerente (il "**Comunicato**") emesso in data 8 novembre 2006 da Finmeccanica S.p.A. ("**Finmeccanica**" o "**Offerente**") a norma dell'art. 102 del Testo Unico e dell'art. 37 del Regolamento, relativo all'Offerta Pubblica di acquisto Residuale promossa da Finmeccanica sulle azioni ordinarie Datamat in circolazione (di seguito "**Offerta**"), (b) il **Documento di Offerta** trasmesso alla Consob dall'Offerente in data 8 novembre 2006 e messo a disposizione dell'Emittente.

All'esito di tale esame il Consiglio di Amministrazione ha approvato all'unanimità il presente comunicato, a norma e per gli effetti di cui all'art. 103, comma 3, del Testo Unico e dell'art. 39 del Regolamento.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre incaricato il Presidente Remo Pertica di trasmettere il presente comunicato a Consob e di diffonderlo, successivamente, attraverso le vie regolamentari, direttamente ovvero a mezzo di Finmeccanica. Il Presidente Remo Pertica ha ricevuto infine mandato dal Consiglio di Amministrazione per apportare al presente comunicato tutte le correzioni, modifiche e/o integrazioni necessarie e/o eventualmente richieste da Consob a norma dell'art. 39, comma 2 del Regolamento.

\* \* \* \*

Di seguito vengono riportati i punti salienti dell'esame compiuto dal Consiglio di Amministrazione della Datamat sul Comunicato e sul Documento di Offerta predisposti da Finmeccanica.

#### **1. - Presupposti giuridici dell'Offerta**

L'Offerta viene promossa ad esito della precedente Offerta Obbligatoria, effettuata da Finmeccanica ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 1 del Testo Unico, nel periodo compreso tra il 23 novembre 2005 ed il 28 dicembre 2005, su n. 12.284.840 azioni ordinarie Datamat, al prezzo di Euro 9,65 per azione, nonché ad acquisti effettuati nel mercato da Finmeccanica successivamente all'Offerta Obbligatoria. In particolare a seguito dell'OPA obbligatoria l'Offerente è divenuto titolare di n. 24.048.103 azioni ordinarie Datamat, pari all'84,801% del capitale sociale dell'Emittente, a cui si aggiungono n. 272.000 azioni Datamat, pari allo 0,959% del capitale sociale dell'Emittente, acquistate sul mercato nel periodo 7 marzo-12 giugno 2006, come comunicato da Finmeccanica il 14 giugno 2006; conseguentemente l'Offerente detiene n. 24.320.103 azioni ordinarie Datamat, pari a circa l'85,76% del capitale sociale dell'Emittente ed, unitamente alle azioni proprie rappresentanti il 4,245% del capitale, possiede n. 25.523.779 pari al 90,005% circa del capitale sociale dell'Emittente.

In coerenza con quanto dichiarato dall'Offerente nel Documento d'Offerta Obbligatoria pubblicato in data 22 novembre 2005, nonché nei comunicati del 26 gennaio e 1° marzo 2006, qualora lo stesso a seguito dell'Offerta Obbligatoria fosse venuto a detenere una partecipazione superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente, ma non superiore al 98% del medesimo, non avrebbe ricostituito il flottante, ma avrebbe promosso un'offerta pubblica di acquisto residuale sulla totalità delle azioni in circolazione. Per maggiori informazioni sui termini e sulle condizioni della precedente Offerta Obbligatoria si confronti il Documento d'Offerta Obbligatoria pubblicato in data 22 novembre 2005.

## **2. - Termini essenziali dell'Offerta**

I termini essenziali dell'Offerta desunti dal Comunicato e dal Documento di Offerta sono i seguenti:

- a) Datamat S.p.A. è una società di diritto italiano con sede in Roma Via Laurentina n. 760, iscritta al Registro delle Imprese di Roma al n. 12704100150. Le azioni Datamat sono quotate presso il Mercato MTAX organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- b) l'Offerente è una società per azioni con sede in Roma, Piazza Monte Grappa n. 4, iscritta nel Registro delle Imprese di Roma con il numero di Codice Fiscale 00401990585. Le azioni ordinarie di Finmeccanica sono quotate presso il Mercato Telematico Azionario (MTA), segmento Blue Chip;
- c) l'Offerta è un'offerta pubblica di acquisto residuale ai sensi e per gli effetti dell'art. 108 del Testo Unico e delle disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento ed ha ad oggetto n. 2.834.566 azioni ordinarie in circolazione dell'Emittente, del valore nominale di Euro 2,58 ciascuna, corrispondenti a circa il 9,995% del capitale sociale di Datamat (integralmente composto da azioni ordinarie) che rappresentano pertanto l'attuale intero capitale flottante dell'Emittente con l'esclusione delle azioni proprie detenute da Datamat e di quelle possedute da Finmeccanica;
- d) l'Offerta è promossa esclusivamente sul mercato italiano;
- e) l'Offerente detiene direttamente n. 24.320.103 azioni ordinarie di Datamat, corrispondenti all'85,76% del capitale sociale, cui si aggiungono n. 1.203.676 azioni proprie detenute dall'Emittente, pari al 4,245% del capitale sociale, per complessive n. 25.523.779 azioni ordinarie pari al 90,005% del capitale sociale di Datamat;
- f) il Corrispettivo che sarà riconosciuto dall'Offerente per ciascuna azione portata in adesione ammonta a Euro 9,911 ed è stato determinato dalla Consob – ai sensi e con le modalità dell'art. 50, comma 3 del Regolamento Emittenti - con Delibera n. 15596 del 25 ottobre 2006; il controvalore complessivo dell'offerta – in caso di totale adesione – sarà pari ad Euro 28.093.383,62 per l'acquisto di tutte le n. 2.834.566 azioni circolanti.

Ai sensi dell'art. 50, comma 3, del Regolamento Emittenti, il Corrispettivo è stato determinato da Consob sulla base, fra l'altro, degli elementi forniti dall'Offerente, elementi la cui congruità è stata attestata da Reconta Ernst & Young, società incaricata della revisione contabile di Datamat. Nella determinazione del Corrispettivo, è stato attribuito da Consob un peso preminente (5/10) al parametro del prezzo dell'Offerta Obbligatoria in considerazione del positivo giudizio espresso dal mercato per via della percentuale di adesioni a tale Offerta. Pesi inferiori sono stati attribuiti dalla Consob al parametro del patrimonio netto rettificato a valore corrente di Datamat e all'andamento e alle prospettive reddituali dell'Emittente congiuntamente considerati (4/10), ed al parametro del prezzo medio di mercato dell'ultimo semestre, in considerazione della ridotta significatività degli scambi in rapporto al residuo flottante;

- g) il pagamento del Corrispettivo avrà luogo il terzo Giorno di Borsa Aperta successivo a quello di ciascuna Adesione. Entro ciascun Giorno di Pagamento, contestualmente al pagamento del Corrispettivo, le Azioni conferite in Adesione diverranno di proprietà dell'Offerente e avrà luogo il trasferimento delle Azioni su un conto deposito titoli dell'Offerente;
- h) secondo quanto comunicato dall'Offerente, l'intera operazione sarà finanziata con mezzi propri. A garanzia dell'esatto adempimento delle obbligazioni di pagamento del corrispettivo dovuto agli aderenti per le azioni portate in adesione all'Offerta, Sanpaolo IMI S.p.A. ha rilasciato una garanzia autonoma a prima domanda;
- i) il periodo di adesione verrà concordato con Borsa Italiana in conformità con le vigenti disposizioni normative; coloro che intendono aderire all'offerta devono essere titolari di azioni dematerializzate regolarmente iscritte in un conto titoli presso uno degli Intermediari Depositari e devono rivolgersi ai rispettivi Intermediari Depositari per il conferimento dell'ordine di adesione all'offerta al Corrispettivo stabilito da Consob, ai sensi dell'art. 4.1.20, comma 2, del Regolamento di Borsa.
- j) a norma dell'art. 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, le azioni dell'Emittente saranno revocate dalla quotazione a decorrere dal primo Giorno di Borsa Aperta successivo all'ultimo Giorno di Pagamento del Corrispettivo. Borsa Italiana disporrà la revoca dalla quotazione delle azioni ordinarie Datamat con decorrenza dal 9 gennaio 2007; a partire da suddetta data quindi Datamat perderà lo status di società quotata e cesserà di essere assoggettata agli obblighi informativi previsti dalla vigente normativa in materia di società quotate. Pertanto, a seguito dell'Offerta, coloro che decidano di non aderire si troveranno ad essere soci di una società le cui azioni non risulteranno più negoziate in un mercato regolamentato, con conseguenti difficoltà in termini di possibilità di disinvestimento futuro;
- k) restano immutate le intenzioni dell'Offerente di realizzare i programmi futuri delineati nel documento di offerta obbligatoria al paragrafo G.3.1. Tali programmi si basano su un progetto di integrazione focalizzato sul *core business* e sul rafforzamento del proprio posizionamento nel settore *information technology* relativamente al settore Aerospazio, Difesa e Pubblica Amministrazione, aree in cui Datamat rappresenta uno dei principali operatori in Italia.

In data 22 giugno 2006, il Consiglio di Amministrazione di Datamat ha approvato le linee guida relative al progetto di integrazione tra Datamat ed Elsag.

Tale piano di integrazione definisce cinque aree strategiche di affari che integrano le precedenti divisioni delle due società: (i) automazione (soluzioni e sistemi complessi rivolti al mercato dell'automazione postale, dei servizi al cittadino e dei sistemi di controllo); (ii) sicurezza; (iii) difesa e spazio (fornitura di sottosistemi software e di servizi di logistica integrata); (iv) logistica civile (offerta prevalentemente rivolta al settore marittimo portuale e all'intermobilità) e (v) servizi di informatica (sistemi complessi e soluzioni per le aziende manifatturiere, per la pubblica amministrazione e per le telecomunicazioni);

- l) l'Offerente qualora ad esito dell'Offerta, venisse a detenere una partecipazione superiore al 98% del capitale di Datamat, eserciterà il diritto di acquisto sulle azioni residue come previsto dall'art. 111 del Testo Unico. In conformità al disposto dell'art. 111 del Testo Unico, il relativo prezzo di acquisto sarà fissato da un esperto nominato dal Presidente del Tribunale di Roma, tenuto conto anche del Corrispettivo e del prezzo di mercato delle azioni ordinarie di Datamat nel corso dell'ultimo semestre. Le Azioni saranno così trasferite all'Offerente con efficacia dal giorno del comunicato dell'avvenuto

deposito (presso la banca indicata nell'apposito avviso) del corrispettivo a disposizione dei titolari delle azioni Datamat oggetto del Diritto di Acquisto;

### **3. - Motivazioni industriali dell'operazione**

Secondo quanto emerge dal Comunicato e dal Documento di Offerta, la promozione dell'Offerta e la revoca delle azioni dalla quotazione, consentirà all'Offerente di perseguire una strategia di rafforzamento del proprio posizionamento nell'*information technology*, relativamente ai settori aerospazio, difesa e pubblica amministrazione, in coerenza con le intenzioni rappresentate nell'Offerta pubblica di acquisto obbligatoria. Inoltre, tale strategia consentirà una maggiore flessibilità operativa, finanziaria e strategica nella realizzazione del progetto di integrazione delle attività Datamat S.p.A. e Elsag S.p.A. società interamente controllata da Finmeccanica attiva in alcuni settori complementari a quelli dell'Emittente. A tal fine il Consiglio di Amministrazione di Finmeccanica, nella riunione del 26 gennaio 2006, ha deliberato l'avvio di un processo finalizzato a garantire il coordinamento e la gestione secondo criteri unitari delle due società.

Conseguentemente, in data 22 e 23 giugno 2006 i consigli di amministrazione di Datamat S.p.A. e di Elsag S.p.A. hanno approvato le linee guida del piano industriale relativo al progetto di integrazione.

Inoltre, secondo quanto emerge dal Documento di Offerta, coerentemente con la strategia di focalizzazione sul *core business*, l'Offerente sta valutando l'opportunità di valorizzare le attività "*non core*" svolte da Datamat e dal gruppo Elsag nel settore banche, finanza e assicurazioni (nel complesso il "**Business BFA**"), attraverso un processo coordinato di dismissione delle seguenti entità facenti rispettivamente capo a Datamat ed Elsag S.p.A.:

(i) il ramo d'azienda Datamat S.p.A. (denominato Ramo Datamat BFA) ed il ramo di azienda della società Metasistemi S.p.A., controllata al 100% da Datamat (denominato Metasistemi BFA) relativi alle attività nel settore banche, finanza e assicurazioni;

(ii) l'intero capitale sociale di Elsag Banklab S.p.A., controllata al 100% da Elsag S.p.A. e il ramo di azienda di Elsag S.p.A. (denominato Ramo Elsag BFA) relativi alle attività nel settore banche, finanza e assicurazioni.

A tal riguardo, Finmeccanica in qualità di mandataria delle proprie società controllate Datamat S.p.A. ed Elsag S.p.A., con l'ausilio di Mediobanca - Banca per il Credito Finanziario S.p.A. e Sin&getica S.r.l., ha in corso una procedura di cessione della società e dei rami di azienda BFA non vincolante per la stessa Finmeccanica, che resta libera di vendere o meno detti beni così come di cederli a soggetti diversi da quelli che partecipano alla procedura di cessione.

### **4. - Prezzo Unitario**

Il Corrispettivo pari a 9,911 euro per azione è stato determinato dalla CONSOB con delibera n. 15596 del 25 ottobre 2006, ai sensi dell'art. 108 TUF e dell'art. 50, comma 4, del Regolamento Emittenti sulla base, fra l'altro, degli elementi forniti dall'Offerente; elementi la cui congruità è stata attestata da Reconta Ernst & Young società incaricata della revisione contabile di Datamat.

## 5. - Informazioni sugli organi sociali e sui fatti di rilievo

### Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione della Datamat attualmente in carica è composto da 8 membri, di seguito riportati, e rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2007:

Nome	Luogo e data di nascita	Carica	Data nomina	Emolumenti annui
Remo Pertica	Genova – 20 maggio 1942	Presidente	18/10/2006	41.000
Carlo Gualdaroni	Roma – 29 ottobre 1960	Amministratore Delegato	30/03/2006	41.000
Marco Mangia*	Imperia – 23 febbraio 1955	Consigliere	18/11/2005	41.000
Edoardo Narduzzi*	Roma – 28 agosto 1964	Consigliere	18/11/2005	41.000
Fortunato Pietro Muraro***	Longare (VI) – 28 febbraio 1928	Consigliere	18/11/2005	41.000
Federico Bonaiuto**	Roma - 3 aprile 1969	Consigliere	18/11/2005	41.000
Giovanni Soccodato**	Roma - 31 ottobre 1961	Consigliere	18/11/2005	41.000
Giuseppe Maresca**	Taranto - 25 settembre 1948	Consigliere	18/11/2005	41.000
Alberto Sarti**	Abbadia San Salvatore - 21 luglio 1951	Consigliere	18/11/2005	41.000

\* Consiglieri indipendenti

\*\* Consiglieri non esecutivi

\*\*\* Deceduto in data 24 settembre 2006; sostituzione in corso.

### Collegio sindacale

Il Collegio sindacale dell'Emittente attualmente in carica è composto da 5 membri, di seguito riportati, e rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2007:

Nome	Luogo e data di nascita	Carica	Data nomina	Emolumenti annui
Gianfranco Graziadei	Torino - 23 maggio 1937	Presidente	18/11/2005	62.000
Mario D'Antino	Roma – 11 aprile 1933	Sindaco effettivo	18/11/2005	41.000
Piero Trampolini	Roma - 14 luglio 1957	Sindaco effettivo	18/11/2005	41.000
Pietro Cerasoli	Roma – 3 luglio 1944	Sindaco supplente	18/11/2005	-
Vittorio Facciotti	Vercelli – 3 febbraio 1932	Sindaco supplente	18/11/2005	-

### Direttore Generale

Nome	Luogo e data di nascita	Carica	Data nomina	Emolumenti annui
Lucio Magliozzi	Gaeta (LT) - 13 dicembre 1954	Direttore Generale	5/10/2005	177.000

I seguenti componenti del Consiglio di Amministrazione: Remo Pertica Presidente, Carlo Gualdaroni Amministratore Delegato e Giovanni Soccodato, Federico Bonaiuto, Alberto Sarti e Giuseppe Maresca, consiglieri, sono dipendenti di Finmeccanica.

In conformità all'art. 39 del Regolamento, il Consiglio di Amministrazione informa che:

- preso atto della natura dell'Offerta non intende procedere alla convocazione dell'assemblea ai sensi dell'art. 104 del Testo Unico, per l'autorizzazione a compiere atti od operazioni che possano contrastare l'Offerta;
- non esistono patti parasociali a norma dell'art. 122 del Testo Unico tra gli azionisti Datamat;

- i componenti del Consiglio di Amministrazione e quelli del Collegio sindacale della Datamat non possiedono – direttamente o indirettamente – azioni dell’Emittente o delle controllate dell’emittente.

## **6. - Informazioni sulle prospettive della Datamat**

Riguardo all’andamento recente e prospettive dell’Emittente si rinvia a quanto evidenziato dal Comunicato emesso da Datamat l’8 novembre 2006 inerente all’approvazione della relazione trimestrale al 30 settembre 2006 come anche riportato nel documento di offerta (paragrafo B.2.6).

## **7. - Conclusioni**

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che sia stata fornita agli azionisti di minoranza di Datamat un’informativa adeguata e trasparente che consentirà agli stessi di disporre di tutti gli elementi necessari per valutare l’opportunità di aderire all’Offerta. Alla luce di quanto sopra e, in particolare, sia delle motivazioni dell’Offerta, sia della revoca della quotazione del titolo Datamat che consegnerà alla conclusione dell’Offerta, il Consiglio di Amministrazione ha espresso parere favorevole all’Offerta. L’Offerta rappresenta, infatti, un’opportunità per gli azionisti dell’Emittente di cedere le azioni ordinarie detenute nel capitale dello stesso, prima della revoca della quotazione, ad un prezzo determinato da CONSOB a norma di legge.

A seguito dell’Offerta, i titolari di azioni ordinarie Datamat che decidessero di non aderire all’Offerta stessa saranno titolari di azioni non più negoziate nel mercato regolamentato, con conseguenti difficoltà in termini di disinvestimento futuro. Le suddette valutazioni sono state assunte dal Consiglio di Amministrazione all’unanimità; parere favorevole è stato espresso dal Collegio Sindacale. Il Consiglio di Amministrazione, preso atto della natura dell’Offerta e delle positive valutazioni della medesima, non intende procedere alla convocazione dell’assemblea avente ad oggetto l’autorizzazione al compimento di atti o operazioni per contrastare l’Offerta, ai sensi e per gli effetti dell’art. 104 del TUF.

## **O. DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO E LUOGHI NEI QUALI TALI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI PER LA CONSULTAZIONE**

### **O.1 Documenti relativi all'Emittente**

Presso la sede legale dell'Emittente, presso l'Intermediario Incaricato e presso la sede della Borsa Italiana sono a disposizione del pubblico per la consultazione i seguenti documenti:

- bilancio di esercizio Datamat al 31 dicembre 2005, corredato degli allegati previsti dalla legge;
- bilancio consolidato del Gruppo Datamat al 31 dicembre 2005;
- relazione semestrale al 30 giugno 2006;
- relazione trimestrale al 30 settembre 2006.

La suddetta documentazione è altresì reperibile sul sito Internet di Datamat ([www.datamat.it](http://www.datamat.it)).

### **O.2 Documenti relativi all'Offerente**

Presso la sede legale dell'Offerente, presso l'Intermediario Incaricato e presso la sede della Borsa Italiana sono a disposizione del pubblico per la consultazione i seguenti documenti:

- Documento d'Offerta Obbligatoria;
- bilancio di esercizio Finmeccanica al 31 dicembre 2005, corredato degli allegati previsti dalla legge;
- bilancio consolidato del Gruppo Finmeccanica al 31 dicembre 2005;
- relazione semestrale al 30 giugno 2006;
- relazione trimestrale al 30 settembre 2006.

La suddetta documentazione è altresì reperibile sul sito Internet di Finmeccanica ([www.finmeccanica.it](http://www.finmeccanica.it)).

## **DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

La responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel Documento d'Offerta appartiene all'Offerente.

L'Offerente dichiara che, per quanto a sua conoscenza, i dati contenuti nel Documento d'Offerta rispondono alla realtà e non vi sono omissioni che possano alterarne la portata.

FINMECCANICA S.p.a.

Il Presidente ed Amministratore Delegato

Ing. Pier Francesco Guarguaglini