

**PUBBLICAZIONE DEL
DOCUMENTO DI OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO TOTALITARIA AVENTE AD
OGGETTO AZIONI ORDINARIE DI SOFT STRATEGY S.P.A., EMITTENTE AZIONI
AMMESSE A NEGOZIAZIONE ALL'AIM ITALIA/MERCATO ALTERNATIVO DEL
CAPITALE**

Roma 21 novembre 2015 - Si informa che il Documento d'Offerta e la scheda di adesione relativi all'offerta pubblica d'acquisto totalitaria (di seguito, l'Offerta), avente ad oggetto le azioni emesse da Soft Strategy S.p.A. (di seguito, anche Soft Strategy o l'Emittente), promossa dal Dott. Antonio Marchese, di cui al comunicato pubblicato da Soft Strategy in data 18 novembre 2015, è a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emittente, Soft Strategy, in Roma (RM), Largo Angelo Fochetti, n. 30, e presso la sede legale del Soggetto Incaricato Monte Titoli S.p.A. in Milano, Piazza degli Affari 6.

Il Documento d'Offerta e la scheda di adesione relativi all'Offerta sono altresì a disposizione del pubblico sul sito internet dell'Emittente, Soft Strategy, www.soft-strategy.com, nella sezione Investor Relations.

Si precisa che il periodo di adesione all'Offerta decorrerà dal giorno 23 novembre 2015 (primo giorno di adesione all'Offerta) fino al giorno 15 dicembre 2015 (ultimo giorno di adesione all'Offerta). Il Dott. Antonio Marchese riconoscerà agli aderenti all'Offerta un corrispettivo di Euro 2,71 ovvero, alternativamente a scelta dell'aderente all'Offerta, di numero 2,71 azioni Industrial Holding per ogni Azione portata in adesione. Il pagamento del corrispettivo delle azioni portate in adesione all'Offerta avverrà in contanti ovvero mediante consegna di azioni Industrial holding il giorno 18 dicembre 2015.

Si precisa, altresì, che il Dott. Antonio Marchese, nell'intento di promuovere la revoca dall'ammissione alla negoziazione all'AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale delle azioni Soft Strategy, ha richiesto con comunicazione trasmessa, in data 16 novembre 2016, al Consiglio di Amministrazione di Soft Strategy S.p.A. stessa, di procedere alla convocazione dell'assemblea ordinaria di Soft Strategy, per il giorno 21 dicembre 2015, in prima convocazione, e per il giorno 22 dicembre 2015, in seconda convocazione, ponendo all'ordine del giorno l'approvazione della revoca dall'ammissione all'AIM Italia/Mercato alternativo del Capitale delle predette azioni, con effetto a partire dal giorno 7 gennaio 2016.

Si precisa, inoltre, richiamando il comunicato pubblicato da Soft Strategy, in data 7 agosto 2015, che l'obbligo di promuovere l'Offerta è sorto in capo al Dott. Antonio Marchese per effetto dell'acquisizione della proprietà di n. 745.356 azioni ordinarie Soft Strategy, costituenti una partecipazione pari al 59,74% del capitale sociale, mediante permuta, contro cessione, dal Dott. Marchese a Zureta S.A., di n. 2.012.462 azioni ordinarie della società Industrial Holding S.p.A., società con sede in Roma, in viale Parioli 47/A, quotata al Marché Libre, gestito da Euronext Paris. La predetta permuta è stata realizzata in data 5 agosto 2015. Le parti hanno effettuato la permuta, attribuendo nel relativo atto, sulla base di una trattativa privata non assistita da perizia, un valore equivalente alle partecipazioni scambiate, pari complessivamente a euro 2.012.462,00, corrispondente a euro 2,71, approssimati per eccesso, per azione Soft Strategy, e euro 1,00 per azione Industrial Holding. Si precisa che alla data del 3 agosto 2015, ultima data rilevabile sul sito di Euronext precedentemente alla data della permuta, l'ultima quotazione delle azioni Industrial Holding, fatta registrare nella seduta del 03.08.2015, è stata pari a euro 1,76, mentre la quotazione delle azioni Soft Strategy, fatta registrare nella medesima data è stata pari a euro 2,57.

Al fine di effettuare una corretta valutazione in ordine alla possibilità di optare per il corrispettivo in contanti ovvero alternativamente per il corrispettivo in azioni della società Industrial Holding, l'aderente all'Offerta dovrebbe tenere in considerazione i profili di rischio connessi alla società Industrial Holding e/o alle azioni Industrial Holding. In proposito, sottolineando che le informazioni complete sono contenute nel Documento d'Offerta al quale si rinvia per una consapevole valutazione in ordine all'Offerta, di seguito si riportano alcuni fattori di rischio individuati dall'Offerente inerenti a Industrial Holding e/o alle azioni emesse dalla stessa Industrial Holding.

Mancata approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 e assenza di informazioni finanziarie aggiornate.

Alla data del Documento di Offerta non è stato ancora approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 di Industrial Holding e non risulta depositato in camera di commercio neanche il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 della società controllata dalla stessa Industrial Holding, Bremach Industrie S.r.l.. Una situazione patrimoniale di Industrial Holding al 28 febbraio 2015 è stata presa in considerazione dall'assemblea straordinaria dei soci del 23 aprile 2015, tuttavia tale situazione non è allegata al verbale e pertanto non risulta iscritta in camera di commercio. La mancata approvazione del bilancio di Industrial Holding, alla data del Documento d'Offerta può costituire di per sé un fattore di rischio per la società ed i suoi amministratori, in quanto potrebbe comportare l'applicazione di sanzioni amministrative e/o fiscali. Inoltre tale circostanza rappresenta un rischio per tutti gli azionisti attuali o potenziali in quanto non sono disponibili informazioni contabili aggiornate su cui basare le proprie valutazioni in ordine all'andamento economico finanziario di Industrial Holding e al valore delle azioni dalla stessa emesse. Si evidenzia, in proposito, per le indicazioni che possono indirettamente risultarne in ordine all'andamento economico finanziario di Industrial Holding e al valore delle azioni dalla stessa emesse che la società Methorios Capital S.p.a., titolare di una partecipazione superiore al 5% nel capitale sociale di Industrial Holding S.p.A., nel proprio bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, come rappresentato nella Relazione degli amministratori sulla gestione, ha *“azzerato il valore delle partecipazioni detenute in Industrial Holding S.p.A. e Bremach Industrie S.r.l. rispettivamente per 15.985 migliaia di euro e 2.722 migliaia di euro a causa del deterioramento della situazione economica e patrimoniale e delle prospettive delle citate società oltre alla mancanza delle necessarie informazioni funzionali alla predisposizione dell'impairment test”*.

Illiquidità delle azioni.

Le azioni Industrial Holding non sono quotate su un mercato regolamentato italiano né sull'AIM Italia o su altro sistema multilaterale di negoziazione italiano e, sebbene vengano negoziate nel sistema multilaterale di negoziazione denominato Marché Libre, gestito da Euronext Paris, non è possibile garantire che si formi o si mantenga un mercato liquido per tali titoli, anche in considerazione del fatto che il sistema di negoziazione si basa su una sola asta giornaliera e non su un sistema di negoziazione continua, che, pertanto, potrebbero presentare problemi di liquidità comuni e generalizzati, indipendentemente dall'andamento economico-finanziario di Industrial Holding, in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare adeguate e tempestive contropartite. Si sottolinea, in particolare, che nel corso dell'anno 2015 e dei primi nove mesi del 2015, sul Merché Libre sono state effettivamente negoziate azioni Industrial Holding in sole

rispettivamente 15 (quindici) e 22 (ventidue) sedute di borsa per complessivamente numero 2.045 (duemilaquarantacinque) e 211.722 (duecentoundicimilasettecentoventidue) azioni.

Caratteristiche del sistema multilaterale di negoziazione presso il quale le azioni Industrial Holding sono negoziate e assenza di una disciplina sulla trasparenza.

Le società i cui titoli sono negoziati nel sistema multilaterale di negoziazione francese Marché Libre, quale Industrial Holding, sono sottoposte unicamente alla disciplina del Paese d'origine prevista per lo specifico tipo sociale, mentre non è applicabile a tali società la disciplina speciale dettata in Italia per le società quotate o emittenti strumenti diffusi. Tale circostanza implica il fatto che Industrial Holding non è tenuta alla pubblicazione di informazioni rilevanti inerenti alla Società e al suo andamento economico-finanziario, che possano incidere sul valore delle azioni/o di informazioni sull'esercizio dei diritti dei titolari delle azioni stesse, secondo la disciplina applicabile in Italia per le società emittenti azioni quotate in mercati regolamentati ovvero azioni negoziate all'AIM Italia.

Assenza di informazioni contabili relativi ad Industrial Holding nel Documento d'Offerta

Nel Documento d'Offerta non sono incluse informazioni contabili relative a Industrial Holding, giacché le ultime informazioni contabili, ufficiali in quanto approvate dall'assemblea, e disponibili relative a Industrial Holding sono quelle relative all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, ritenute poco significative. Si precisa in proposito che la società Industrial Holding S.p.A., che nel bilancio relativo all'esercizio al 31 dicembre 2013 mostrava un capitale sociale pari a Euro 420.000,00, un patrimonio netto pari a Euro 399.148,00 ed un risultato d'esercizio negativo ammontante a Euro 17.818,00, successivamente, in data 18 aprile 2014, ha deliberato la fusione per incorporazione della società BDA Holding S.r.l. descritta nei paragrafi E.2.2. ed E.2.4. del Documento d'Offerta che ha modificato in modo sostanziale l'assetto patrimoniale, finanziario e l'attività della società.

L'Offerente

Dott. Antonio Marchese, nato a Gioia del Colle (BA) il 14 luglio 1961, e residente in Roma, viale Regina Margherita, n. 64, C.F. MRCNTN61L14E038H

Dott. Antonio Marchese

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations

Soft Strategy S.p.A.
Largo A. Fochetti, 30
00154 - Roma
tel: +39 06 87932400
fax: +39 06 87932799
investor.relations@soft-strategy.com
www.soft-strategy.com

Nomad e Specialist

Integrae SIM S.p.A.
Via Meravigli, 13
20123 - Milano
tel: +39 02 78625300
fax: +39 02 89055981
info@integraesim.it
www.integraesim.it