

**ASSEMBLEA DEL 28 APRILE E 29 APRILE 2009 RISPETTIVAMENTE IN PRIMA E  
SECONDA CONVOCAZIONE**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE  
PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO  
DELL'ASSEMBLEA**

Milano, 26 marzo 2009

*Agli azionisti della TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.*

Signori Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la convocazione dell'assemblea ordinaria dei soci per la data del 28 aprile 2009 alle ore 13:00 presso l'Auditorium del Tecnocentro di Intesa Sanpaolo dove si trovano gli uffici della Società in Casalecchio di Reno (Bologna), Via del Lavoro n. 47 ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 29 aprile 2009 stessa ora presso la sede legale della Società in Roma Largo Caduti di El Alamein n. 9.

L'ordine del giorno, indicato nell'avviso pubblicato sul quotidiano "La Repubblica" del 28 marzo 2009, è il seguente:

- 1) Bilancio di esercizio al 31/12/2008, bilancio consolidato e relazioni sulla gestione; destinazione del risultato di esercizio 2008; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 2) Nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, determinazione del numero dei consiglieri e degli emolumenti spettanti ai consiglieri; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 3 del D.M. 5 novembre 1998 n. 437, si illustrano le proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno.

**1. BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2008, BILANCIO CONSOLIDATO E  
RELAZIONI SULLA GESTIONE; DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO  
2008; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI**

Si propone di approvare il progetto di bilancio di esercizio al 31/12/2008 della Società, così come presentato e meglio illustrato nella relazione sulla gestione, che è stato depositato, unitamente al bilancio consolidato, sia presso la sede legale della Società che della Borsa Italiana e sono anche disponibili sul sito della Società [www.tasgroup.it](http://www.tasgroup.it).

In particolare, del bilancio di esercizio, redatto secondo i principi internazionali IFRS, si fanno constatare: i Ricavi totali che si riducono del 18%, passando da Euro 76.673 mila del 2007 ad Euro 62.615 mila del 2008; il risultato operativo del periodo, positivo per Euro

219 mila in confronto al 2007 quando era positivo per Euro 13.323 mila; il risultato di periodo che è positivo e pari ad Euro 5.761 mila contro un utile dell'analogo periodo precedente di Euro 4.840 mila.

Fra i dati del bilancio consolidato chiuso al 31/12/2008 e redatto secondo i principi internazionali IFRS si fanno constatare in particolare: i Ricavi totali che si riducono del 20%, passando da Euro 91.067 mila del 2007 ad Euro 72.873 mila del 2008; il risultato operativo del periodo, positivo per Euro 2.721 mila pari al 3,7% dei ricavi totali in confronto al 2007 quando era positivo per Euro 18.762 mila; la perdita netta di Gruppo che è pari ad Euro 5.820 mila contro un utile dell'analogo periodo precedente di Euro 9.389 mila; la posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2008 che è negativa per Euro 92.906 mila con un peggioramento rispetto al 31 dicembre 2007 di Euro 2.508 mila pari al 2,8%.

Si evidenzia, tuttavia, che i dati del 2007 includono un provento di natura straordinaria di Euro 17.381 mila relativi alla differenza prezzo delle partecipazioni di Ds Finance S.r.l., Ds Taxi S.r.l. e Ds Supporti Direzionali e Strategici S.r.l. acquisite in data 1 agosto 2006.

Il 2008 ha rappresentato per l'economia globale un periodo di netta discontinuità rispetto al passato. Nell'arco di pochi mesi siamo passati da una fase di crescita dell'economia in atto da diversi anni, ad una fase di marcata recessione, innescata dalla vicenda dei mutui *subprime* ed enfatizzata dalle gravi difficoltà di alcune delle principali istituzioni bancarie statunitensi ed europee.

In questo contesto il Gruppo TAS ha ottenuto nel 2008 risultati complessivamente positivi rispetto ai dati dell'esercizio precedente normalizzati del provento sopra citato.

I ricavi consolidati registrano una lieve flessione (-1,1%) rispetto al dato normalizzato del 2007, mentre è degno di nota l'incremento della profittabilità dell'esercizio di riferimento che evidenzia un *Ebitda* di 13,8 milioni di Euro, pari al 18,9%, contro un dato normalizzato del 2007 pari a 10,6 milioni di Euro. Il miglioramento di quasi 5 punti percentuali è legato principalmente alla diminuzione di alcuni costi di gestione.

Il risultato operativo del periodo è positivo per 2,7 milioni di Euro rispetto al valore normalizzato di 1,4 milioni di Euro nel 2007. L'incremento è di quasi 2 punti percentuali.

Si propone, in merito alla destinazione del risultato dell'esercizio 2008, di riportare a nuovo l'utile dell'esercizio pari ad Euro 5.761.072.

Si propone, altresì, di non procedere a distribuzione di dividendi.

## **2. NOMINA DEL NUOVO CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEI CONSIGLIERI E DEGLI EMOLUMENTI SPETTANTI AI CONSIGLIERI**

A seguito delle dimissioni del consigliere dott. Adriano Bianchi, rese in data 5 giugno 2008 il Consiglio di Amministrazione ha nominato per cooptazione il dott. Francesco Guidotti.

Successivamente, in conseguenza delle dimissioni dei consiglieri Dott. Paolo Vanoni e sig. Paolo Ottani, quest'ultimo in carica come Presidente del Consiglio, rese in data 19 dicembre 2008, il Consiglio ha provveduto alla nomina per cooptazione del dott. Nicholas Richard Launder.

In data 26 marzo 2009 tre membri del consiglio di amministrazione di nomina assembleare, dott.ssa Julia Prestia, dott. Luca di Giacomo e dott. Paolo Bassi e i due membri del consiglio di amministrazione nominati per cooptazione, dott. Francesco Guidotti e dott. Nicholas Richard Launder, hanno rassegnato le loro dimissioni con effetto a far data dalla prossima assemblea della Società.

In ragione di quanto precede, in conseguenza della cessazione della maggioranza degli amministratori in carica, ai sensi dell'art. 19 dello Statuto, alla data della prossima assemblea, decadrà l'intero Consiglio di Amministrazione.

Pertanto l'assemblea sarà chiamata a nominare un nuovo Consiglio di Amministrazione per tre esercizi e, pertanto, fino all'approvazione del bilancio 2011.

Il Consiglio di Amministrazione, secondo l'art. 18 dello Statuto, è composto da non meno di cinque e da non più di undici membri, anche non Soci, eletti dall'Assemblea che, prima di procedere alla nomina degli Amministratori, ne determina il numero, variabile anche in corso di carica.

Il Consiglio di Amministrazione viene nominato mediante la procedura del voto di lista, al fine di assicurare la partecipazione delle minoranze, sulla base di liste presentate dai Soci, nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante numero progressivo e contenere un numero di candidati non superiore al massimo previsto per Statuto.

Le liste potranno essere presentate dai Soci che, da soli o insieme ad altri soci, rappresentino la percentuale del 2,5%, attualmente stabilita dalla Consob con delibera n. 16779 del 27 gennaio 2009.

Le liste presentate dai Soci dovranno essere depositate presso la sede legale quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, corredate dall'accettazione della candidatura e da un'esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati, con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e dell'eventuale idoneità dei medesimi a qualificarsi come indipendenti ai sensi della disciplina applicabile.

Tali liste dovranno altresì indicare l'identità degli azionisti che hanno presentato ciascuna lista e la percentuale di partecipazione complessivamente detenuta nella società.

Ciascun socio potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista a pena di ineleggibilità e ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista. Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista. I soci riuniti in patto di sindacato potranno presentare e

votare una sola lista. Al fine di comprovare la titolarità del numero delle azioni necessarie alla presentazione delle liste, i soci devono contestualmente presentare, presso la sede sociale, copia della comunicazione per l'intervento in assemblea rilasciata ai sensi di legge e comprovante la legittimazione all'esercizio dei diritti.

La lista per la quale non sono osservate tali statuizioni è considerata non presentata.

Ogni lista dovrà contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo di amministratori previsto nello statuto.

All'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione si procederà come segue:

a) i voti ottenuti da ciascuna lista saranno divisi successivamente per uno, due, tre, quattro, cinque e così via, secondo il numero dei consiglieri da eleggere;

b) i quozienti ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna lista, nell'ordine dalla stessa previsto;

c) risulteranno eletti in primo luogo tanti consiglieri, che rappresentino la maggioranza di quelli da eleggere, appartenenti alla lista che avrà riportato il maggior numero di voti. Risulteranno poi eletti, fino a concorrenza del numero di consiglieri da eleggere, e fatto salvo quanto previsto alla successiva lettera d), gli altri candidati di tutte le liste - compresa quella che ha riportato il maggior numero di voti - i quali, disposti in un'unica graduatoria decrescente sulla base dei quozienti ottenuti, avranno ottenuto i quozienti più elevati. In caso di parità di quoziente per l'ultimo consigliere da eleggere, sarà preferito quello della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, e a parità di voti, quello più anziano di età;

d) qualora dall'espletamento della procedura prescritta le liste di minoranza, in complessivo, non abbiano ottenuto almeno un membro del consiglio di amministrazione, con arrotondamento in caso di numero frazionario inferiore all'unità, all'unità superiore, i membri eletti per il raggiungimento di detto quinto saranno quelli tra i candidati delle suddette liste che abbiano ottenuto i quozienti più elevati ma che non siano collegate in alcun modo neppure indirettamente ai soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. In caso di parità di quoziente per l'ultimo consigliere da eleggere, sarà preferito quello della lista di minoranza che avrà ottenuto il maggior numero di voti e, a parità di voti, quello della lista di minoranza eventualmente presentata dai dipendenti, ovvero, in mancanza, quello più anziano di età.

Qualora, per qualsiasi ragione, la nomina di uno o più Amministratori, non possa essere effettuata secondo quanto previsto nel presente articolo, si applicheranno le disposizioni di legge in materia.

Secondo quanto previsto dall'articolo 24 dello Statuto e dall'art. 2389 del Codice Civile, è compito dell'Assemblea stabilire il compenso degli amministratori, mentre spetta al Consiglio la remunerazione di amministratori rivestiti di particolari cariche.

Il presente atto è depositato presso la sede della Società, affinché i soci che ne facciano richiesta possano prenderne visione ed ottenerne copia a proprie spese ai sensi dell'articolo 130 del D.Lgs. 58/98.

Vi invitiamo, pertanto, in sede di assemblea ad approvare le proposte da noi formulate e come sopra motivate, ringraziandoVi per la fiducia accordataci.

**Per il Consiglio di Amministrazione**

Il Presidente  
(dott. Paolo Bassi)

---