

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEL 2 APRILE E 3 APRILE 2012
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, 28 febbraio 2012

Agli azionisti di TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la convocazione dell'assemblea ordinaria e straordinaria dei soci per la data del 2 aprile 2012 alle ore 14:30 presso gli uffici della Società in Roma, Via Benedetto Croce n. 6, 2° piano ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 3 aprile 2012 stessa ora e luogo.

L'ordine del giorno, indicato nell'avviso pubblicato sul quotidiano "Corriere della Sera" del 1° marzo 2012, è il seguente:

Parte ordinaria

1) Nomina di due Amministratori a seguito di sostituzione avvenuta ai sensi dell'art. 2386, comma primo del codice civile e dell'art. 19 dello statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte straordinaria

1) Modifica dell'art. 15 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte straordinaria

1) MODIFICA DELL'ART. 15 DELLO STATUTO SOCIALE; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEQUENTI

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Società Vi ha convocato in Assemblea Straordinaria per deliberare in merito alla proposta di modifica dell'art. 15 dello Statuto sociale.

La presente relazione è redatta in conformità alle previsioni di cui all'art. 72 del Regolamento Emittenti ed all'art. 125-ter D.Lgs. 58/1998 e riporta le informazioni richieste dall'Allegato 3A – Schema 3 del Regolamento Emittenti.

(A) Motivazione delle variazioni proposte

La proposta consiste nella modifica dell'art. 15 dello Statuto sociale al fine di introdurre la possibilità di convocare l'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale secondo quanto consentito dall'art. 2364, comma 2 cod. civ. nel caso di società tenute alla redazione del bilancio consolidato, ovvero qualora lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della società.

La modifica dell'art. 2364 del codice civile, reintrodotta dalla riforma del diritto societario e, nella fattispecie, dall'art. 37 del D.L. n. 39 del 27/01/2010, permette alle società di usufruire di un lasso di tempo maggiore per la redazione e l'approvazione del bilancio da parte dell'assemblea in caso sia obbligatoria la redazione del bilancio consolidato, come per la TAS, ovvero per particolari esigenze della società quanto a struttura ed oggetto.

(B) Modifiche statutarie

Illustriamo di seguito la proposta di modifica dell'art. 15, comma 2, dello Statuto sociale e riportiamo l'esposizione a confronto del testo dell'art. 15 dello Statuto sociale vigente e di quello di cui si propone l'adozione, evidenziando in quello proposto, mediante scritturazione in grassetto, la variazione in aggiunta che si propone di apportare.

Testo vigente	Testo proposto
Articolo 15	Articolo 15
Le Assemblee sono ordinarie e straordinarie.	Le Assemblee sono ordinarie e straordinarie.
L'Assemblea ordinaria è convocata almeno una volta all'anno, entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.	L'Assemblea ordinaria è convocata almeno una volta all'anno entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ovvero entro 180 (centottanta) giorni qualora ricorrano le condizioni di legge.

Si segnala che la modifica statutaria proposta non attribuisce il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate dall'art. 2437 cod. civ.

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
(Renzo Vanetti)