

Relazione illustrativa

del Consiglio di Amministrazione di ITAL TBS Telematic & Biomedical Services SpA. per la parte Ordinaria dell'Assemblea del giorno 8 novembre 2016, chiamata a deliberare sulla delega agli Amministratori per la modifica delle condizioni, incluso l'eventuale esercizio all'inizio del 2017 dell'opzione di call, dell'operazione di prestito obbligazionario denominato «TBS Group S.p.A. 6,50% 2014 – 2019» di nominali Euro 15.000.000,00, (CODICE ISIN IT0005058372).

Signori Azionisti,

sarete chiamati a discutere e deliberare sul conferimento della delega agli Amministratori per la modifica delle condizioni, incluso l'eventuale esercizio all'inizio del 2017 dell'opzione di call, dell'operazione di prestito obbligazionario denominato «TBS Group S.p.A. 6,50% 2014 – 2019» di nominali Euro 15.000.000,00, (CODICE ISIN IT0005058372) in quanto l'attuale Statuto vincola a deliberare assembleare l'effettuazione di qualsiasi operazione connessa a prestiti obbligazionari anche se non convertibili.

In passato si è dovuto infatti convocare l'assemblea per l'emissione del mini bond.

Tenuto conto che il ricorso al normale prestito bancario rientra nelle autonomie del Consiglio di Amministrazione e che vi è l'opportunità di rinegoziare in senso più favorevole le attuali condizioni del mini bond sia per quel che riguarda la durata che per quel che riguarda il tasso, viene proposto all'assemblea di deliberare sulla specifica revisione delle condizioni del mini bond già emesso, oltre che sulla rimozione del vincolo statutario lasciando in futuro nelle autonomie del Cda tutte le operazioni relative ai Prestiti Obbligazionari non convertibili di cui al punto 1 all'ordine del giorno della stessa Assemblea.

A tal fine la delibera dovrebbe prevedere che sia conferita delega al Consiglio di Amministrazione per la modifica delle condizioni, includendo anche l'eventuale esercizio dell'opzione call, dell'operazione di prestito obbligazionario denominato «TBS Group S.p.A. 6,50% 2014 – 2019» di nominali Euro 15.000.000,00, (CODICE ISIN IT0005058372).

Sarete, pertanto, chiamati a partecipare all'Assemblea Ordinaria della Società e ad approvare le seguenti deliberazioni:

“L'Assemblea Ordinaria di ITALTBS Telematic and Biomedical Services S.p.A.,

- esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi contenute;

delibera

- (i) di conferire delega agli Amministratori per la modifica delle condizioni, incluso l'eventuale esercizio all'inizio del 2017 dell'opzione di call, dell'operazione di prestito obbligazionario denominato «TBS Group S.p.A. 6,50% 2014 – 2019» di nominali Euro 15.000.000,00, (CODICE ISIN IT0005058372);
- (ii) di conferire al Presidente e ad ogni Amministratore, in via tra loro disgiunta, ogni più ampio potere per provvedere, anche a mezzo di procuratori, a quanto richiesto, necessario o utile per l'attuazione delle deliberazioni di cui sopra, nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché le deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte non

sostanziali che fossero allo scopo opportune o richieste dalle competenti Autorità, anche in sede di iscrizione e, in genere, per provvedere a tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato”.

Trieste, 25 agosto 2016

l'Amministratore Delegato
dott. Paolo Salotto

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Pa Salotto', written in a cursive style.