



INNOVATION IN HOSIERY AND UNDERWEAR

Spettabile  
**Borsa Italiana S.p.A.**  
**Reception**  
**Palazzo Mezzanotte**  
**1° piano**  
Piazza Affari, 6  
**20123 MILANO (MI)**

**Ceresara (MN), 26 marzo 2012**

**Relazione degli Amministratori di CSP International  
sulle materie poste all'ordine del giorno  
dell'Assemblea del 27 Aprile 2012**

Lunedì 26 marzo 2012 si è riunito il Consiglio di Amministrazione di CSP International Fashion Group S.p.A. che ha deliberato, tra l'altro, di convocare l'Assemblea degli Azionisti in data venerdì 27 Aprile 2012, alle ore 09,00 presso la sede legale in prima convocazione e, occorrendo, martedì 2 Maggio 2012 in seconda convocazione, stesso luogo e ora, con il seguente ordine del giorno:

1. Esame del bilancio di esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. al 31/12/2011, del bilancio consolidato del Gruppo CSP, della relazione sulla gestione, del collegio sindacale, della società di revisione; deliberazioni conseguenti.
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione e determinazione dei compensi.
3. Nomina del Collegio Sindacale, del presidente e determinazione dei compensi.
4. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123 ter del TUF 58/98; deliberazioni conseguenti.

In merito al suddetto punto all'ordine del giorno si riportano le seguenti proposte da parte del Consiglio di Amministrazione:

- 1) Esame del bilancio di esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. al 31/12/2011, del bilancio consolidato del Gruppo CSP, della relazione sulla gestione, del collegio sindacale, della società di revisione; deliberazioni conseguenti.**

Principali dati concernenti il Bilancio Consolidato e il Bilancio della Capogruppo:

Milioni di Euro	Bilancio Consolidato	Bilancio Capogruppo
Fatturato	143,1	77,1
Ammortamenti	3,1	1,7
Utile Operativo, prima degli oneri finanziari e delle imposte	6,2	(- 0,2)
Utile Netto	2,7	(- 0,2)
Patrimonio Netto	60,2	48,1
Indebitamento Finanziario Netto	5,4	17,1
Carico fiscale	2,6	(- 0,2)

Il Consiglio di Amministrazione propone all'assemblea di approvare il bilancio così come redatto e messo a disposizione degli Azionisti presso la sede legale.

In considerazione del fatto che l'esercizio 2011 evidenzia una perdita pari a € 172.474,60 il Presidente esprime il parere di proporre alla prossima Assemblea di deliberare quanto segue:

Perdita dell'esercizio civilistico:	Euro	(172.474,60)
Riserva "Utili non distribuiti" disponibile per la copertura della perdita d'esercizio	Euro	6.237.819,97
Riserva "Utili non distribuiti" residua dopo la copertura della perdita d'esercizio	Euro	6.065.345,37

Preso atto della perdita d'esercizio 2011 e tenuta comunque conto della solidità patrimoniale complessiva, il Consiglio di Amministrazione propone all'assemblea di distribuire parte della riserva "Utili non distribuiti" nella misura pari a 0,05 Euro per azione, a ciascuna delle 33.259.328 azioni.

Riserva "Utili non distribuiti" residua dopo la copertura della perdita d'esercizio	Euro	6.065.345,37
Dividendi complessivi	Euro	1.662.966,40



INNOVATION IN HOSIERY AND UNDERWEAR

<i>Numero azioni</i>	<i>n.</i>	33.259.328
<i>Dividendo unitario per azione</i>	<i>Euro</i>	0,05
Riserva "Utili non distribuiti" residua	Euro	4.402.378,97

La data di stacco cedola nr. 12 sarà l'11 giugno 2012, per pagamento il 14 giugno 2012.

**2. Nomina del Consiglio di Amministrazione e determinazione dei compensi.**

Per questo punto all'ordine del giorno si rimanda a quanto indicato sulla Relazione degli Amministratori ex art. 123 quater TUF 58/98 pubblicata in data 16/03/2012.

**3. Nomina del Collegio Sindacale, del presidente e determinazione dei compensi.**

Per questo punto all'ordine del giorno si rimanda a quanto indicato sulla Relazione degli Amministratori ex art. 123 quater TUF 58/98 pubblicata in data 16/03/2012.

**4. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123 ter del TUF 58/98; deliberazioni conseguenti.**

Si rende noto che la suddetta relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123 ter del TUF 58/98 verrà pubblicata in data 5 aprile 2012.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Francesco Bertoni