



INNOVATION IN HOSIERY AND UNDERWEAR

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

Ceresara (MN), 28 marzo 2013

**Relazione degli Amministratori di CSP International
sulle materie poste all'ordine del giorno
dell'Assemblea del 30 Aprile 2013**

Giovedì 28 marzo 2013 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 martedì 30 Aprile 2013, alle ore 09,00 presso la sede legale in prima convocazione e, occorrendo, venerdì 3 Maggio 2013 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 31/12/2012, del bilancio consolidato del Gruppo CSP, della relazione sulla gestione, del collegio sindacale, della società di revisione; deliberazioni conseguenti.
2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123 ter del TUF 58/98; deliberazioni conseguenti.
3. Acquisto di azioni proprie da parte di CSP International Fashion Group S.p.A. con relativa autorizzazione per l'alienazione, permuta e/o scambio di partecipazione di azioni proprie.
4. Adeguamento del Regolamento assembleare.

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



INNOVATION IN HOSIERY AND UNDERWEAR

1) Esame del bilancio di esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. al 31/12/2012, 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 | 135,1 | 69,3 |
| Ammortamenti | 3,1 | 1,7 |
| Utile Operativo, prima degli oneri finanziari e delle imposte | 12,3 | 2,4 |
| Utile Netto | 7,4 | 4,9 |
| Patrimonio Netto | 64,7 | 50,3 |
| Indebitamento Finanziario Netto | (- 6,3) | 10,3 |
| Carico fiscale | 3,8 | 0,1 |

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 2012 evidenzia un utile pari a € 4.859.396,47 il Presidente esprime il parere di proporre alla prossima Assemblea di deliberare quanto segue:

| | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------|
| 5% Riserva legale | Euro | 242.969,82 |
| Riserva Utili non distribuiti | Euro | 2.953.460,25 |
| Dividendi agli azionisti, in ragione di € 0,05 per ciascuna delle nr. 33.259.328 azioni ordinarie | Euro | 1.662.966,40 |

La data di stacco cedola nr. 13 sarà il 10 giugno 2013, per pagamento il 13 giugno 2013, record day 12 giugno 2013.



INNOVATION IN HOSIERY AND UNDERWEAR

2. 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 8 aprile 2013.

3. Acquisto di azioni proprie da parte di CSP International Fashion Group S.p.A. con relativa autorizzazione per l'alienazione, permuta e/o scambio di partecipazione di azioni proprie.

Le motivazioni che stanno alla base dell'acquisto di azioni proprie sono le seguenti:

- l'iniziativa è motivata dall'opportunità di acquistare azioni a un livello di prezzo che consideriamo sottovalutato, rispetto ai principali parametri patrimoniali e reddituali del Gruppo;
- le azioni acquistate dalla società potrebbero, in futuro, essere utilizzate per operazioni straordinarie o per joint-venture, utili allo sviluppo aziendale.

Per quanto concerne la modalità, i limiti e le condizioni dell'operazione si fa riferimento alla relazione illustrativa dell'organo amministrativo, redatta secondo le prescrizioni della delibera Consob n. 11971/99, all. 3A, schema n. 4., che verrà pubblicata in data 8 aprile 2013.

4. Adeguamento del Regolamento assembleare.

Si è ritenuto opportuno proporre all'Assemblea le modifiche del nostro regolamento assembleare del 15/06/2001, per adeguarlo al Decreto Legislativo del 27/2010 e alla direttiva Comunitaria 2007/36/CE relativa all'esercizio di alcuni diritti degli Azionisti delle società quotate.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Francesco Bertoni