

CSP INTERNATIONAL FASHION GROUP S.p.A.

Via Piubega, 5/c- 46040 Ceresara (MN)

Capitale Sociale i.v. Euro 17.294.850,56

Iscriz. al Registro delle Imprese Mantova e cod. fisc. n. 00226290203 Rea n.

124591

VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA IN PRIMA CONVOCAZIONE

DEL 30.04.2013

L'anno 2013, il giorno martedì 30 Aprile, alle ore 09,00 presso la sede Sociale della CSP INTERNATIONAL FASHION GROUP S.p.A. in Ceresara MN, via Piubega, 5/C, si è riunita in prima convocazione l'assemblea ordinaria degli azionisti.

Aprè l'assemblea il Presidente, Sig. Francesco Bertoni il quale dà il benvenuto a tutti i presenti.

A norma dell'art. 11 dello Statuto Sociale e dell'art. 4, comma 1 del Regolamento Assembleare, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, assume la presidenza dell'odierna riunione e propone di nominare Segretario il Sig. Arturo Tedoldi, Direttore Amministrativo e Finanziario di CSP International Fashion Group S.p.A.

Il Presidente chiede il consenso agli azionisti, che accettano.

Invita il Dott. Simone Ruffoni, a condurre l'odierna Assemblea, chiede il consenso agli azionisti, che accettano.

Il Presidente dà quindi la parola al Dott. Simone Ruffoni, il quale rinnova il benvenuto ai partecipanti e prima di passare alla lettura dell'ordine del giorno, provvede a comunicare quanto segue:

informa i Signori Azionisti che, come previsto dal Regolamento Assembleare è

funzionante un sistema di registrazione audio dello svolgimento dell'Assemblea, al fine di agevolare la successiva stesura del verbale della riunione, nonché la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento, così come prescritto dalle disposizioni Consob.

Invita coloro che non fossero d'accordo sulla registrazione del loro intervento a darne immediata comunicazione.

Se non ci sono controindicazioni, invita l'assistente di cabina di regia a dare il via alla registrazione.

Comunica che ai sensi e per gli effetti della legge n. 196/2003 i dati personali dei partecipanti, necessari ai fini della partecipazione, saranno trattati dalla società per le finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari in modo da garantire, comunque, la sicurezza e la riservatezza dei dati medesimi. Gli stessi dati potranno formare oggetto di comunicazione ai soggetti nei cui confronti tale comunicazione sia dovuta in base a norma di legge, di regolamento o disposizioni comunitarie. In relazione a tale trattamento ogni interessato potrà esercitare i diritti previsti dalla citata legge, tra cui quello di ottenere, a cura del titolare ovvero del responsabile del trattamento medesimo, l'aggiornamento, la rettifica, l'integrazione dei dati che lo riguardano e quanto altro previsto dalla predetta normativa.

Constata che sono presenti gli Amministratori, i signori:

Francesco Bertoni	Presidente
Maria Grazia Bertoni	Vice Presidente
Mario Bertoni	Consigliere
Giorgio Bardini	Consigliere

ed i Sindaci, i signori:

Marco Montesano	Presidente
Vanna Stracciari	Sindaco Effettivo
Guido Tescaroli	Sindaco Effettivo

Assente giustificato l'amministratore indipendente Dott. Umberto Lercari.

Comunica che l'avviso di convocazione è stato pubblicato in tempo utile su un quotidiano nazionale "Italia Oggi" del 29 marzo 2013, per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. Esame del bilancio d'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.

Informa che i partecipanti sono 6 (sei), rappresentanti in proprio n. 403.710 azioni ordinarie e per delega n. 19.842.713 azioni ordinarie per complessive n. 20.246.423 (per le quali sono state espletate tutte le formalità per la partecipazione all'odierna assemblea) ed aventi diritto ad altrettanti voti pari al 60,875% delle 33.259.328 azioni ordinarie aventi diritto di voto.

Conferma che è presente più della metà del capitale sociale con diritto di voto.

Si riserva di comunicare appena possibile il numero esatto degli Azionisti intervenuti e delle azioni per le quali sono state depositate le relative certificazioni. L'Assemblea ai sensi di legge e dello statuto è pertanto regolarmente costituita in prima convocazione, atta a deliberare nei termini di legge e di statuto sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

In base a quanto stabilito dall'art. 85 all'allegato 3E della Delibera Consob n. 11971/99, segnala che:

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, completo del numero delle azioni possedute e di tutti i dati richiesti dalla Consob verrà allegato sub **A)** al verbale Assembleare per farne parte integrante e sostanziale.
- L'elenco nominativo degli eventuali Azionisti che esprimono voto contrario, si astengono o si allontanano prima di una votazione con l'indicazione del relativo numero di azioni possedute, verrà allegato sub **A1)** al verbale Assembleare per farne parte integrante e sostanziale.

Invita coloro che intendono far rilevare il loro allontanamento dall'Assemblea prima delle votazioni, di darne comunicazione al posto di controllo, consegnando la scheda di partecipazione, che sarà restituita in caso di rientro.

Conferma che l'intervento degli Azionisti all'Assemblea risulta regolare.

Rammenta che ai sensi dell'art. 83 – sexies del T.U.F. 58/98 possono intervenire in Assemblea i soggetti cui spetta il diritto di voto a favore dei quali gli intermediari autorizzati, in conformità alle proprie scritture contabili, abbiano effettuato la comunicazione alla Società sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per la presente assemblea in prima convocazione.

Coloro che sono risultati titolari delle azioni solo successivamente al settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per la presente assemblea in prima convocazione, non hanno il diritto di partecipare e di votare in Assemblea.

La comunicazione deve pervenire alla società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione ovvero il diverso termine stabilito dalla Consob, d'intesa con la Banca d'Italia con regolamento. Resta fermo il diritto di intervenire e di votare qualora la comunicazione sia pervenuta alla Società oltre la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione.

Dichiara che è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe a norma nel rispetto delle disposizioni vigenti.

Chiede ai partecipanti all'Assemblea di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni in materia, per le delibere previste dall'ordine del giorno.

Dichiara che sono stati effettuati i riscontri per l'ammissione al voto dei soggetti che sulla base delle informazioni disponibili risultino possedere partecipazioni che comportino obblighi di autorizzazioni o di comunicazione.

Informa che in conformità alle raccomandazioni Consob e all'art. 2 del Regolamento assembleare sono ammessi, esperti, analisti finanziari, giornalisti qualificati, i rappresentanti della società di revisione e funzionari della società per motivi di servizio.

Chiede il consenso su tali presenze e conferma che l'elenco nominativo verrà allegato sub **B**) al verbale Assembleare per farne parte integrante e sostanziale.

I partecipanti sono tutti d'accordo.

Dichiara che sono stati espletati tutti gli adempimenti informativi previsti dalle vigenti disposizioni e che non sono state formulate richieste di chiarimenti od osservazioni.

Conferma che:

- la relazione finanziaria annuale comprendente il progetto del bilancio di esercizio 2012, il progetto del bilancio consolidato 2012, la relazione sull'andamento gestionale, l'attestazione degli organi delegati e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari relativa al bilancio di esercizio e al bilancio consolidato;
- la copia integrale del bilancio 2012 delle società controllate (solo presso la società);
- la relazione del collegio sindacale e della società di revisione;
- la relazione contenente le proposte degli Amministratori per quanto concerne l'approvazione del bilancio, deliberazioni conseguenti;
- la relazione del Consiglio di Amministrazione sul proprio sistema di corporate governance distinta dalla relazione sulla gestione come consentito dal comma 3 dell'art.123-bis del TUF 58/98;
- la relazione sulla remunerazione degli amministratori, redatta in conformità all'allegato 3 del Regol. Consob 11971/99;
- la relazione illustrativa dell'organo amministrativo sulle proposte di autorizzazione all'acquisto e/o all'alienazione, permuta e/o scambio di partecipazione di azioni proprie;
- la bozza del regolamento assembleare in relazione al D.lgs 27/2010;

sono state depositate presso la sede della Società, presso Borsa Italiana S.p.A.

21 giorni prima dell'odierna assemblea, a disposizione degli Azionisti, che sono

stati inviati a coloro che eventualmente ne hanno fatto richiesta e sono anche a disposizione all'ingresso della sala assembleare.

Informa altresì che le relazioni illustrative sui punti all'ordine del giorno sopra menzionate unitamente alla documentazione concernente il bilancio, sono state rese disponibili al pubblico anche sul sito internet della società all'indirizzo www.cspinternational.it 21 giorni prima dell'odierna assemblea.

Dichiara altresì che agli intervenuti in assemblea è stata distribuita copia dei seguenti documenti:

- progetto di bilancio d'esercizio e progetto del bilancio consolidato al 31.12.2012;
- relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
- relazione contenente le proposte degli Amministratori per quanto concerne l'approvazione del bilancio;
- la relazione sulla remunerazione degli amministratori, redatta in conformità all'allegato 3 del Regol. Consob 11971/99;
- la relazione del Consiglio di Amministrazione sul proprio sistema di Corporate Governance;
- il Regolamento assembleare.

Dichiara che:

- il capitale sociale della società ammonta a Euro 17.294.850,56, interamente versato e che lo stesso è suddiviso in:
- n. 33.259.328 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 cadauna, ripartite tra n. 2.810 Azionisti aderenti a Monte Titoli S.p.A.;
- al 27 marzo 2013 la società deteneva azioni proprie in portafoglio in misura pari a n. 924.504;

- il numero degli Azionisti risultanti dal libro soci aggiornato alla data del 25 marzo 2013 con le rilevazioni riguardanti la partecipazione all'Assemblea odierna è pari 2.810.

Comunica, in base a quanto stabilito dalla Delibera Consob n. 11971/1999, art. 85 allegato 3E, secondo le risultanze del libro soci aggiornato al 25 marzo 2013, integrate dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni a disposizione della Società, gli Azionisti che risultano partecipare direttamente o indirettamente in misura superiore al 2% del capitale sociale interamente versato, rappresentato da azioni con diritto di voto, sono i seguenti:

nominativo	n. azioni possedute	% arr. su capitale dir. Voto
Maria Grazia Bertoni	5.743.591	17,27
Giorgio Bardini	4.083.510*	12,28
Francesco Bertoni	5.513.742	16,58
Mario Bertoni	1.524.829**	4,58
Mariangela Bertoni	1.523.829***	4,58
Carlo Bertoni	1.543.828****	4,65
Totale	19.933.329	59,94%

* di cui n.83.510 az. piena proprietà; n.4.000.000 az. nuda proprietà – usufruttuaria Maria Grazia Bertoni.

** di cui n.595.672 az. piena proprietà; n. 929.157 az. nuda proprietà – usufruttuaria More' Giuseppina.

*** di cui n. 594.672 az. piena proprietà; n. 929.157 az. nuda proprietà – usufruttuaria More' Giuseppina.

**** di cui n. 614.672 az. piena proprietà; n. 929.156 az. nuda proprietà – usufruttuaria More' Giuseppina.

per un totale complessivo di n. 19.933.329 azioni ordinarie pari al 59,94% del capitale con diritto di voto.

A nome del Presidente informa i presenti dell'esistenza di un Patto di Sindacato di voto e di blocco tra i membri della famiglia Bertoni, che interessa il 50,20%

del capitale sociale di CSP International Fashion Group S.p.A. Preciso che tale accordo ha durata fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2015.

Partecipanti al patto	N. az. Conferite al sindacato	% su az. Conferite	% su az. Emesse
Maria Grazia Bertoni	4.348.091	26,04	13,07
Giorgio Bardini	4.000.000*	23,96	12,03
Francesco Bertoni	5.513.729	33,02	16,58
Mario Bertoni	944.788 **	5,66	2,84
Mariangela Bertoni	944.787 ***	5,66	2,84
Carlo Bertoni	944.786 ****	5,66	2,84
Totale	16.696.181	100%	50,20%

* azioni nuda proprietà – usufruttuaria Maria Grazia Bertoni.

** di cui n. 15.631 az. piena proprietà; n. 929.157 azioni nuda proprietà – usufruttuaria More' Giuseppina.

*** di cui n. 15.630 az. piena proprietà; n. 929.157 azioni nuda proprietà – usufruttuaria More' Giuseppina.

**** di cui n. 15.630 az. piena proprietà; n. 929.156 azioni nuda proprietà – usufruttuaria More' Giuseppina.

Informa i presenti che la Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., verso la quale sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle disposizioni vigenti, ha espresso sul bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato chiusi al 31.12.2012 un giudizio senza rilievi.

Comunica che, ai sensi della delibera CONSOB 18 aprile 1996 n. DAC/RM/96003558, per l'attività di revisione relativa all'esercizio 2012, alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. sono stati riconosciuti corrispettivi per complessivi euro 97.182 al netto delle spese vive, a fronte di n. 937 ore impiegate, così ripartiti:

- euro 68.882, a fronte di n. 640 ore impiegate per la revisione del bilancio

d'esercizio al 31 dicembre 2012 di CSP International Fashion Group S.p.A., comprensivi di euro 10.000 a fronte di n. 90 ore impiegate per le verifiche periodiche previste dalla Legge Draghi;

- euro 10.500, a fronte di n. 110 ore impiegate per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2012 del Gruppo CSP International Fashion Group e per la revisione contabile dei bilanci al 31 dicembre 2012 delle società controllate di CSP International Fashion Group S.p.A.;

- euro 17.800, a fronte di n. 187 ore impiegate per la revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2012.

Informa inoltre, che nel corso dell'esercizio 2012 la Capogruppo ha svolto attività aziendali rivolte alla ricerca e sviluppo a favore di nuovi o migliorati prodotti/processi quali:

1. Attività di R&S a favore di soluzioni tecniche realizzative per nuove tipologie di finiture e linee di prodotto per calzetteria;
2. Attività di R&S a favore di soluzioni tecniche realizzative per nuove tipologie di finiture e linee di prodotto per corsetteria;
3. Attuazione di un programma di attività basato sulla ricerca e sullo sviluppo relativamente all'implementazione di un sistema informativo integrato.

Conferma inoltre che dette attività sono state coordinate dal Presidente Sig. Francesco Bertoni.

L'assemblea sentite le esposizioni sopra citate, ratifica l'operato del Sig. Francesco Bertoni per l'esercizio 2012.

Il compenso per tale attività attribuito al Presidente è quantificato in Euro 50.605,62 quale quota parte del compenso annuale già riconosciutogli in

rapporto al tempo impiegato ed evidenziato nei registri presenti in azienda, dallo stesso sottoscritti e dichiarati.

Anche per il corrente anno, esercizio 2013, la ns. Società sta impegnando diverse risorse per progetti di R&S.

Per questi progetti di R&S è dato incarico al Presidente, Sig. Francesco Bertoni, di disporre di tutti i mezzi necessari, compresi quelli economici, senza alcuna preventiva autorizzazione, che riterrà opportuni per la buona riuscita dei progetti stessi.

Il compenso per le Attività di R&S svolte dal Presidente Sig. Francesco Bertoni nel corrente anno sarà determinato in sede consuntiva e comunque sarà da intendersi quota parte del compenso annuale già riconosciuto per l'anno 2013 e derivante dalla carica di Presidente già ricoperta. Al fine di una corretta imputazione si consiglia il Presidente di mantenere annotazione delle proprie ore imputate all'attività di R&S, che saranno poi dallo stesso dichiarate con atto notorio.

Il Sig. Francesco Bertoni dichiara di accettare l'incarico conferitogli anche per l'esercizio 2013.

Il Dott. Ruffoni passa quindi a trattare i **punti** all'ordine del giorno;

“Esame del bilancio di esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. al 31.12.2012, Relazione sulla Gestione, Relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni conseguenti”.

Da inizio alla lettura della relazione finanziaria annuale (comprendente il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione sull'andamento gestionale 2012, l'attestazione degli organi delegati e del dirigente preposto) nonché delle relazioni del Collegio Sindacale e delle relazioni della Società di

Revisione, il tutto facente parte del fascicolo distribuito a tutti i presenti.

Interviene il Dott. Marongiu il quale nella qualità di rappresentante dell'azionista di maggioranza,

- ritenendo che i presenti abbiano preso visione della documentazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione;

- atteso che la relazione della Società di Revisione esprime un giudizio senza rilievi;

- atteso inoltre il contenuto della relazione del Collegio Sindacale;

propone che il Dott. Ruffoni dia lettura della Relazione sull'andamento gestionale 2012 relativo al consolidato e alle società del Gruppo, omettendo la lettura dei dati più analitici, dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico, della Note esplicative, del bilancio consolidato, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione, facenti parte del fascicolo a stampa già in possesso degli intervenuti.

Nessun azionista esprime parere sfavorevole alla proposta avanzata dal rappresentante dell'azionista di maggioranza.

Il Dott. Ruffoni passa quindi a dare lettura della Relazione sull'andamento gestionale 2012, nonché delle proposte contenute ed illustrate nella stessa.

Conferma che vengono allegati al verbale Assembleare del quale costituiscono parte integrante e sostanziale ad ogni effetto i seguenti documenti:

- Relazione finanziaria annuale al 31.12.2012 comprendente il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione sull'andamento gestionale 2012, l'attestazione degli organi delegati e del dirigente preposto al bilancio di esercizio e al bilancio consolidato (allegato sub C);
- Relazione della Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. per il

Bilancio di esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. 2012 (all. sub **D**);

- Relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. (all. sub **E**);

Aprè la discussione informando che verrà data risposta a tutte le domande una volta terminati gli interventi.

Invita, i Signori Azionisti che interverranno, a comunicare il proprio nominativo e il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega.

- Intervento da parte dell'azionista Caranta Fabio rappresentante in proprio n. 100 azioni e risposte da parte del Dott. Simone Ruffoni (allegato **A2**).
- Intervento dell'Azionista Pagani Gianni rappresentante in proprio n. 5.100 azioni e risposte da parte del Dott. Ruffoni e del Sig. Tedoldi (allegato **A2**).

Dichiara chiusa la discussione sull'argomento oggetto della stessa per passare quindi alla votazione.

A questo punto il Dott. Ruffoni aggiorna la presenza in assemblea e fa presente i dati relativi alla partecipazione dei Signori Azionisti. I partecipanti sono 6 (sei), rappresentanti in proprio n. 403.710 azioni ordinarie e per delega n. 19.842.713 azioni ordinarie per complessive n. 20.246.423 (per le quali sono state espletate tutte le formalità per la partecipazione all'odierna assemblea) ed aventi diritto ad altrettanti voti pari al 60,875% delle 33.259.328 azioni ordinarie aventi diritto di voto.

Sottopone all'Assemblea le seguenti proposte di delibera:

L'Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2013

- udite le proposte contenute ed illustrate nella Relazione degli Amministratori sull'andamento gestionale dell'esercizio 2012;

- preso atto del progetto di bilancio di esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. al 31.12.2012 così come redatto dagli Amministratori;
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale al bilancio di CSP International Fashion Group S.p.A.;
- preso atto della relazione della Società di Revisione al bilancio di CSP International Fashion Group S.p.A.;

delibera

- 1) di approvare il Bilancio di esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. al 31 dicembre 2012 costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota esplicativa e corredato dalla relazione degli Amministratori sull'andamento gestionale dell'esercizio 2012;
- 2) di proporre la destinazione dell'utile di esercizio 2012 di Euro 4.859.396,47 nel seguente modo:

- utile dell'esercizio civilistico 2012	€	4.859.396,47
- 5% riserva legale	€	242.969,82
- utile da distribuire agli azionisti	€	1.662.966,40
- riserva utili non distribuiti	€	2.953.460,25

L'utile da distribuire agli azionisti è stabilito nella misura pari a 0,05 Euro per azione, a ciascuna delle 33.259.328 azioni ordinarie componenti il capitale sociale per un ammontare complessivo di Euro 1.662.966,40. Il dividendo sarà distribuito a tutte le azioni ad eccezione delle azioni proprie che saranno possedute dalla società alla data dello stacco della cedola.

Lo stacco della cedola n. 13 avverrà il 10 giugno 2013, con il pagamento del dividendo il 13 giugno 2013; record day il 12 giugno 2013.

- 1) Pone quindi in votazione la prima proposta di delibera e chiede che

l'Assemblea proceda a votazione palese per alzata di mano: questa viene approvata all'unanimità.

Pertanto la proposta di delibera di approvazione del bilancio di esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. al 31.12.2012 è approvata all'unanimità.

2) Mette ai voti la seconda proposta relativa alla destinazione dell'utile d'esercizio 2012 nei termini sopra esposti e chiede che l'Assemblea proceda a votazione palese per alzata di mano; questa viene approvata:

- con voti favorevoli di n. 403.710 azioni in proprio e n. 19.801.529 azioni per delega,
- con voti contrari di n. 41.184 azioni per delega,
- e per controprova nessun astenuto.

Pertanto la proposta relativa alla destinazione dell'utile di esercizio 2012 come sopra esposta è approvata: a maggioranza.

Il Dott. Ruffoni passa quindi a trattare il **secondo punto** all'ordine del giorno *“Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123 ter del TUF 58/98; deliberazioni conseguenti”*.

Segnala che la relazione sulla remunerazione è stata messa a disposizione del pubblico il ventunesimo giorno precedente all'odierna assemblea.

Qui di seguito indica sommariamente i punti della relazione:

- A) la politica della società in materia di remunerazione dei componenti del consiglio;
- B) le procedure utilizzate per adottare ed attuare tale politica;
- C) un'adeguata rappresentazione di ciascuna voce che compone la remunerazione dei componenti del consiglio e dell'organo di controllo;
- D) illustrazione analitica dei compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a

qualsiasi titolo o in qualsiasi forma dalla società e/o controllate/collegate;

E) l'evidenza dei compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento;

F) eventuali piani di compensi basati su strumenti finanziari.

Oltre a quanto sopra, la relazione dà evidenza delle partecipazioni detenute da amministratori, sindaci, revisori, direttore generale, dirigenti con responsabilità strategiche in CSP.

Ancorché non sia vincolante è prevista un'apposita deliberazione sui punti A) e B) della relazione da parte dell'assemblea annuale. Parimenti alle ordinarie deliberazioni assembleari, l'esito del voto dell'assemblea sarà reso disponibile sul sito Internet della società.

Conferma che la relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123 ter del TUF 58/98, viene allegata al verbale assembleare (allegato **F**) del quale costituisce parte integrante.

Interviene il Dott. Mauro Marongiu, rappresentante del socio di maggioranza, il quale propone di dispensare la lettura della relazione sulla remunerazione.

Nessun azionista esprime parere sfavorevole alla proposta avanzata dal rappresentante dell'azionista di maggioranza.

Aprè la discussione informando che verrà data risposta a tutte le domande una volta terminati gli interventi.

Invita, i Signori Azionisti che interverranno, a comunicare il proprio nominativo e il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega.

Nessuno prende la parola.

Dichiara chiusa la discussione sull'argomento oggetto della stessa per passare quindi alla votazione.

A questo punto il Dott. Ruffoni aggiorna la presenza in assemblea e fa presente i dati relativi alla partecipazione dei Signori Azionisti. I partecipanti sono 6 (sei), rappresentanti in proprio n. 403.710 azioni ordinarie e per delega n. 19.842.713 azioni ordinarie per complessive n. 20.246.423 (per le quali sono state espletate tutte le formalità per la partecipazione all'odierna assemblea) ed aventi diritto ad altrettanti voti pari al 60,875% delle 33.259.328 azioni ordinarie aventi diritto di voto.

Sottopone all'Assemblea la seguente proposta di delibera:

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di CSP International Fashion Group S.p.A. del 30 aprile 2013,

delibera

- di approvare la relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123 ter del TUF 58/98;

Pone quindi in votazione tale proposta di delibera e chiede che l'Assemblea proceda a votazione palese per alzata di mano; questa viene approvata:

- con voti favorevoli di n. 403.710 azioni in proprio e n. 19.801.529 azioni per delega,
- con voti contrari di n. 41.184 azioni per delega,
- e per controprova nessun astenuto.

Pertanto la relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123 ter del TUF 58/98 è approvata: a maggioranza.

Il Dott. Ruffoni passa quindi a trattare il **terzo punto** all'ordine del giorno, concernente *“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”*.

Illustra ai presenti la programmata operazione di acquisto di azioni proprie e ne spiega le motivazioni. A questo proposito precisa che:

- l'operazione 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.

Espone altresì le modalità dell'acquisto:

- come previsto dall'art. 2357, comma 3 del codice civile il valore nominale delle azioni da acquistare non potrà eccedere un quinto del capitale sociale, ovvero Euro 3.458.970 a cui corrispondono n. 6.651.865 azioni del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna;
- il prezzo per azione sarà compreso tra un minimo pari al valore nominale di Euro 0,52 e un massimo pari a Euro 2,50, confermando il valore minimo e massimo deliberati dalla precedente delibera assembleare del 16 febbraio 2012, con scadenza 16 agosto 2013;
- il costo complessivo, nell'ipotesi di acquisto della quantità massima di n. 6.651.865 azioni moltiplicato il prezzo massimo di Euro 2,50 per azione, sarà pari a Euro 16.629.662, comunque nei limiti degli utili e riserve disponibili dell'ultimo bilancio approvato;
- l'acquisto e l'alienazione, permuta e/o scambio di partecipazione potranno essere realizzati entro 18 mesi (30 ottobre 2014) dall'autorizzazione all'acquisto deliberato dalla odierna assemblea;
- l'acquisto sarà regolamentato sul mercato con modalità operative stabilite nei regolamenti di Borsa Italiana S.p.A che non consentano

l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita.

Informa altresì i presenti che nel caso in cui si procedesse all'alienazione delle azioni, le modalità di rivendita saranno le seguenti:

- il prezzo minimo sarà pari a Euro 0,52;
- il prezzo massimo sarà pari a Euro 5,00.

L'eventuale vendita delle azioni potrà essere effettuata sia a listino di Borsa che con private placement. Le azioni proprie potranno essere altresì oggetto di permuta e/o scambio di partecipazione.

Aprè la discussione informando che verrà data risposta a tutte le domande una volta terminati gli interventi.

Invita i Signori Azionisti che interverranno, a comunicare il proprio nominativo e il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega.

Nessuno prende la parola.

Dichiara chiusa la discussione sull'argomento oggetto della stessa per passare quindi alla votazione.

A questo punto il Dott. Ruffoni aggiorna la presenza in assemblea e fa presente i dati relativi alla partecipazione dei Signori Azionisti. I partecipanti sono 6 (sei), rappresentanti in proprio n. 403.710 azioni ordinarie e per delega n.19.842.713 azioni ordinarie per complessive n. 20.246.423 (per le quali sono state espletate tutte le formalità per la partecipazione all'odierna assemblea) ed aventi diritto ad altrettanti voti pari al 60,875% delle 33.259.328 azioni ordinarie aventi diritto di voto.

Passa quindi alla lettura del seguente testo di deliberazione proposto:

“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di CSP International Fashion Group

S.p.A. del 30 aprile 2013, preso atto del parere del Collegio Sindacale,

delibera

1. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione all'acquisto di azioni proprie da parte della CSP International Fashion Group S.p.A. secondo le modalità, limiti, condizioni e termini qui di seguito riportati;
2. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione per una eventuale futura rivendita, permuta e/o scambio di partecipazione delle proprie azioni secondo le modalità, limiti, condizioni e termini qui di seguito riportati:
 - si procederà all'acquisto di quote azionarie, nei limiti massimi stabiliti dall'art. 2357 comma 3 del codice civile; il valore nominale delle azioni da acquistare non potrà eccedere un quinto del capitale sociale, ovvero Euro 3.458.970 a cui corrispondono n. 6.651.865 del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna;
 - il prezzo per azione sarà compreso tra un minimo pari al valore nominale di Euro 0,52 e un massimo pari a Euro 2,50, confermando il valore minimo e massimo della precedente delibera assembleare del 16 febbraio 2012;
 - il costo complessivo, nell'ipotesi di acquisto della quantità massima di n. 6.651.865 azioni moltiplicato il prezzo massimo di Euro 2,50 per azione, sarà pari a Euro 16.629.662, comunque nei limiti degli utili e riserve disponibili dell'ultimo bilancio approvato;
 - l'acquisto e l'alienazione, permuta e/o scambio di partecipazione potranno essere realizzati entro 18 mesi (30 ottobre 2014) dall'autorizzazione all'acquisto deliberato dall'odierna assemblea;
 - l'acquisto sarà regolamentato sul mercato con modalità operative

stabilite nei regolamenti di Borsa Italiana S.p.A. che non consentono l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita.

Informa altresì i presenti che nel caso in cui si procedesse all'alienazione delle azioni, le modalità di rivendita saranno le seguenti:

- il prezzo minimo sarà pari a Euro 0,52;
- il prezzo massimo sarà pari a Euro 5,00.

L'eventuale vendita delle azioni potrà essere effettuata sia a listino di Borsa che con "*private placament*". Le azioni proprie potranno essere altresì oggetto di permuta e/o scambio di partecipazione.

Pone quindi in votazione tale proposta di delibera e chiede che l'Assemblea proceda a votazione palese per alzata di mano; questa viene approvata:

- con voti favorevoli di n. 403.710 azioni in proprio e n. 19.801.529 azioni per delega,
- con voti contrari di n. 41.184 azioni per delega,
- e per controprova nessun astenuto.

Pertanto la proposta di delibera di 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 è approvata: a maggioranza

Passa quindi a trattare il **quarto punto** all'ordine del giorno, concernente "*adeguamento al regolamento assembleare*".

Rammenta che il decreto legislativo n. 27/2010, recependo in Italia la direttiva comunitaria 2007/36/CE relativa all'esercizio di alcuni diritti degli azionisti, ha modificato la disciplina sul funzionamento dell'assemblea degli azionisti delle

società quotate. Ricorda altresì che CSP ha già provveduto ad adeguare il proprio Statuto alle nuove disposizioni di legge con deliberazione del consiglio di amministrazione del 14.11.2011 e che a questo punto anche il Regolamento assembleare necessita di essere aggiornato alla luce dello Statuto sociale vigente nonché di essere integrato in alcuni punti per una migliore ed efficiente applicazione dello stesso.

Comunica che una copia della bozza del regolamento assembleare è stata distribuita ai partecipanti dell'assemblea.

Conferma che il regolamento assembleare, viene allegato al verbale assembleare (allegato **G**).

Interviene il Dott. Mauro Marongiu, rappresentante del socio di maggioranza, il quale propone di dispensare la lettura del regolamento assembleare.

Nessun azionista esprime parere sfavorevole alla proposta avanzata dal rappresentante dell'azionista di maggioranza.

Aprè la discussione informando che verrà data risposta a tutte le domande una volta terminati gli interventi.

Invita, i Signori Azionisti che interverranno, a comunicare il proprio nominativo e il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega.

Nessuno prende la parola.

Dichiara chiusa la discussione sull'argomento oggetto della stessa per passare quindi alla votazione.

A questo punto il Dott. Ruffoni aggiorna la presenza in assemblea e fa presente i dati relativi alla partecipazione dei Signori Azionisti. I partecipanti sono 6 (sei), rappresentanti in proprio n. 403.710 azioni ordinarie e per delega n. 19.842.713 azioni ordinarie per complessive n. 20.246.423 (per le quali sono state espletate

tutte le formalità per la partecipazione all'odierna assemblea) ed aventi diritto ad altrettanti voti pari al 60,875% delle 33.259.328 azioni ordinarie aventi diritto di voto.

Sottopone all'Assemblea la seguente proposta di delibera:

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di CSP International Fashion Group S.p.A. del 30 aprile 2013,

delibera

- di approvare il regolamento assembleare in relazione al D.Lgs 27/2010.

Pone quindi in votazione tale proposta di delibera e chiede che l'Assemblea proceda a votazione palese per alzata di mano; questa viene approvata:

- con voti favorevoli di n. 403.710 azioni in proprio e n. 19.774.516 azioni per delega,
- con voti contrari di n. 68.197 azioni per delega,
- e per controprova nessun astenuto.

Pertanto il regolamento assembleare in relazione al D. Lgs 27/2010 è approvato: a maggioranza.

Prende la parola il Presidente Sig. Francesco Bertoni, constata che l'ordine del giorno è stato integralmente svolto, dichiara sciolta l'Assemblea Ordinaria alle ore 10,35 e invita il Segretario a completare il verbale.

Ringrazia tutti i presenti per la partecipazione e per i contributi portati all'Assemblea e augura a tutti buona giornata.

Il Segretario

Arturo Tedoldi

Il Presidente

Francesco Bertoni

Allegato "A"

ELENCO PARTECIPANTI CON DIRITTO DI VOTO

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 30.04.2013 - PRIMA CONVOCAZIONE -

	<i>Cognome e nome</i>	<i>n. azioni in proprio</i>	<i>n. azioni per delega</i>	<i>n. azioni totali</i>	<i>% sul capitale</i>
1	MARONGIU MAURO		19.733.332	19.733.332	59,333%
2	BARDINI VALTER	315.000		315.000	0,947%
3	BARDINI GIORGIO	83.510		83.510	0,251%
4	PAGANI GIANNI	5.100		5.100	0,015%
5	SALARDI ENRICO		109.381	109.381	0,329%
6	CARANTA FABIO	100		100	0,000%
	Totale	403.710	19.842.713*	20.246.423	60,875%

	<i>*DELEGANTI</i>	<i>n. azioni</i>	<i>% sul capitale</i>
1	BERTONI MARIA GRAZIA	9.648.104	29,009%
2	BERTONI FRANCESCO	5.513.742	16,578%
3	MORE' GIUSEPPINA	2.787.470	8,382%
4	BERTONI MARIO	594.672	1,788%
5	BERTONI MARIANGELA	594.672	1,788%
6	BERTONI CARLO	594.672	1,788%
7	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	68.197	0,205%
8	MUNICIPAL EMPLOYEES RETIREMENT OF MICHIGAN	11.206	0,034%
9	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	10.974	0,033%
10	LGT MULTI MNFD II	5.987	0,018%
11	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUNDCOMMISSION	4.741	0,014%
12	UPS GROUP TRUST	4.104	0,012%
13	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	1.692	0,005%
14	SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND	1.207	0,004%
15	NEY YORK STATE NURSES ASS. PENS PLAN	851	0,003%
16	NONUS EQUITY MANAGERS PORFOLIO 3OFFSHORE	422	0,001%
	TOTALE	19.842.713	59,662%

IL PRESIDENTE

FRANCESCO BERTONI

Allegato "A1"

ELENCO PARTECIPAZIONI CON DIRITTO DI VOTO

ESSEMBLEA ORDINARIA DEL 30.04.2013 - PRIMA CONVOCAZIONE -

CONTRARI-ASTENUTI-ASSENTI IN ALCUNE VOTAZIONI

<i>Cognome e nome</i>	<i>n. azioni in proprio</i>	<i>n. azioni per delega</i>	<i>votazione</i>	<i>delibera</i>
SALARDI ENRICO		41.184	contrario	destinazione utile d'esercizio
SALARDI ENRICO		41.184	contrario	relazione remunerazione ai sensi art. 123 ter del TUF 58/98
SALARDI ENRICO		41.184	contrario	acquisto e rivendita azioni proprie
SALARDI ENRICO		68.197	contrario	regolamento assembleare

Allegato A2

- Intervento del Sig. Caranta Fabio – (argomento – approvazione bilancio).

Buon giorno, sono Caranta Fabio e rappresento in proprio n. 100 azioni.

Volevo chiedere se si pensa di completare la gamma Cagi con la linea calzetteria e in merito a Oroblu Usa se le azioni intraprese hanno portato acquisizioni di nuovi clienti.

- Risposte da parte del Dott. Ruffoni:

Abbiamo acquisito il marchio Cagi nell'agosto del 2012, prima era solo in licenza; soltanto al momento dell'acquisizione abbiamo iniziato ad un ripensamento del pack, della collezione; è un marchio fortemente connotato per l'uomo. E' chiaro che un pensiero eventualmente sull'estensione di gamma si potrebbe fare, però in questo momento siamo concentrati sul restyling del pack e il rilancio della collezione uomo.

Per quanto riguarda Oroblu Usa il risultato nel 2012 non è stato brillante anche se abbiamo effettuato investimenti nella forza vendita; al momento non abbiamo acquisito nuovi clienti. Si sono sviluppati alcuni contatti anche in relazione ad alcune fiere alle quali abbiamo partecipato, ma per il momento non si sono tradotti in incrementi di fatturato e di portafoglio ordini.

Allegato A2

- Intervento del Sig. Pagani Gianni – (argomento – approvazione bilancio).

Buon giorno, sono Pagani Gianni e rappresento in proprio n. 5.100 azioni.

Tempo fa è stato fatto un investimento su Well, volevo sapere se era terminato o se è ancora in corso.

- Risposte da parte del Dott. Ruffoni e Tedoldi:

Ruffoni: Penso si riferisca all'investimento strategico effettuato nel 2010 su Well e se le sinergie raggiunte siano completate oppure siano in fase di completamento.

I risultati dell'investimento che è stato effettuato sono sicuramente interessanti, le sinergie dal punto di vista commerciale, produttivo, distributivo sono ben avviate. Riteniamo che qualche spazio di miglioramento ci sia ancora.

Quindi l'investimento è stato completato, adesso siamo in fase di "*fine-tuning*" per vedere di dare risposta alle domande di mercato; peraltro le collezioni di Well anche sulla corsetteria stanno performando bene.

Tedoldi: Considerando che Well ha la sua capacità produttiva a livello industriale non si potrà fare ancora molto. Stiamo lavorando in particolare sulla parte R&S dove le sinergie sono ancora potenziabili e incrementabili nei mesi a venire.

Allegato “B”

ELENCO PARTECIPANTI SENZA DIRITTO DI VOTO

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 30.04.2013 - PRIMA CONVOCAZIONE -

	<i>Cognome e nome</i>	<i>funzioni</i>
1	CASTELLINI CLAUDIA	AMMINISTRAZIONE CSP
2	GUIDETTI DANILLA	AMMINISTRAZIONE CSP
3	GIURADEI BRUNO	AMMINISTRAZIONE CSP
4	FERIGO CLAUDIO	SOCIETA' DI REVISIONE
5	TERBALBI DINO	SOCIETA' DI REVISIONE