

**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 30.04.2015**

L'anno 2015, il giorno giovedì 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 e 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

Umberto Lercari                      Consigliere

ed i Sindaci, i signori:

Marco Montesano                      Presidente

Vanna Stracciari                      Sindaco Effettivo

Guido Tescaroli                      Sindaco Effettivo

Comunica che l'avviso di convocazione è stato pubblicato in tempo utile su un quotidiano nazionale "Il Giornale" del 19 marzo 2015, per discutere e deliberare sul seguente:

#### ORDINE DEL GIORNO

1. Esame del bilancio d'esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. al 31.12.2014, 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. Nomina del Consiglio di Amministrazione e determinazione dei compensi.
4. Nomina del Collegio Sindacale, del presidente e determinazione compensi.
5. 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.

Informa che i partecipanti sono 10 (dieci), rappresentanti in proprio n. 848.650 azioni ordinarie e per delega n. 19.963.835 azioni ordinarie per complessive n. 20.812.485 (per le quali sono state espletate tutte le formalità per la

partecipazione all'odierna assemblea) ed aventi diritto ad altrettanti voti pari al 62,58% 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 e dall'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. Dall'elenco risulterà anche il socio delegante in caso di delega, nonché i soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi e usufruttuari;
- nel caso di voto difforme dalle istruzioni di voto ricevute dal rappresentante designato dalla società, verrà indicato **sub A): a)** il numero di voti espressi in modo difforme dalle istruzioni ricevute ovvero, nel caso di integrazioni delle proposte di deliberazione sottoposte all'assemblea, espressi in assenza di istruzioni, rispetto al numero complessivo dei voti esercitati, distinguendo tra astensioni, voti contrari e voti favorevoli; **b)** le motivazioni del voto espresso in modo difforme dalle istruzioni ricevute o in assenza di istruzioni;
- 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;
- la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento, allegato sub **A2**.

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 2014, il progetto del bilancio consolidato 2014, 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 di esercizio 2014 delle società controllate

(solo presso la società);

- la relazione del collegio sindacale;
- la relazione 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 3A del Regol. Consob 11971/99;
- le liste con le proposte di nomina alla carica di amministratore e sindaco, accompagnate dalla informativa riguardante le caratteristiche personali dei candidati;
- 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 relazione degli amministratori con riguardo alla proposta di modifiche dello statuto sociale;

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.net](http://www.cspinternational.net) 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 31.12.2014;
- 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. 2.663 Azionisti aderenti a Monte Titoli S.p.A.;
- il numero degli Azionisti risultanti dal libro soci aggiornato alla data del 11 marzo 2015 con le rilevazioni riguardanti la partecipazione all'Assemblea odierna è pari 2.663;
- al 31 marzo 2015 la società deteneva azioni proprie in portafoglio in misura pari a n. 1.000.000.

Comunica, in base a quanto stabilito dalla Delibera Consob n. 11971/1999, art. 85 allegato 3E, secondo le risultanze del libro soci aggiornato al 11 marzo 2015,



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:

<b>nominativo</b>	<b>n. azioni possedute</b>	<b>% arr. su capitale dir. Voto</b>
Maria Grazia Bertoni	5.773.091	17,35
Giorgio Bardini	4.063.510*	12,22
Francesco Bertoni	5.513.742	16,58
Mario Bertoni	1.525.469**	4,58
Mariangela Bertoni	1.523.829***	4,58
Carlo Bertoni	1.543.828****	4,65
<b>Totale</b>	<b>19.943.469</b>	<b>59,96%</b>

\* di cui n. 63.510 az. piena proprietà; n. 4.000.000 az. nuda proprietà – usufruttuaria Maria Grazia Bertoni.

\*\*di cui n.596.312 azioni piena proprietà; n. 929.157 azioni nuda proprietà – usufruttuaria More' Giuseppina.

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

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

per un totale complessivo di n. 19.943.469 azioni ordinarie pari al 59,96% 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. Precisa che tale accordo ha durata fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2015.

<b>Partecipanti al patto</b>	<b>N. az. Conferite al sindacato</b>	<b>% su az. Conferite</b>	<b>% su az. Emesse</b>
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
<b>Totale</b>	<b>16.696.181</b>	<b>100%</b>	<b>50,20%</b>

\* azioni nuda proprietà – usufruttuaria Maria Grazia Bertoni.

\*\* di cui n. 15.631 azioni 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 31.12.2014 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 2014, alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. sono stati riconosciuti corrispettivi per complessivi euro 98.643 al netto delle spese vive, a fronte di n. 885 ore impiegate, così ripartiti:

- euro 67.375, a fronte di n. 590 ore impiegate per la revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 di CSP International Fashion Group S.p.A., comprensivi di euro 10.747 a fronte di n. 90 ore impiegate per le verifiche periodiche previste dalla TUF 58/98;
- euro 13.200, a fronte di n. 120 ore impiegate per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014 del Gruppo CSP International Fashion Group e

per la revisione contabile dei bilanci al 31 dicembre 2014 delle società controllate di CSP International Fashion Group S.p.A.;

- euro 18.068, a fronte di n. 175 ore impiegate per la revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2014.

Informa inoltre, che nel corso dell'esercizio 2014 la società ha svolto attività di ricerca e sviluppo a favore di nuovi o migliorati prodotti/processi.

In particolare l'Attività di R&S a favore di soluzioni tecniche realizzative per nuove tipologie di finiture e linee di prodotto per calzetteria, è stata coordinata direttamente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il compenso attribuito al Presidente per tale attività è stato quantificato in € 59.389,44, quale quota parte del compenso annuale allo stesso riconosciuto in rapporto al tempo impiegato e risultante dai documenti presenti in azienda e dallo stesso sottoscritti.

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 31.12.2014, 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 2014, 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. Mauro 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 2014 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 2014, 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 31.12.2014 comprendente il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione sull'andamento gestionale 2014, 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. 2014 (all. sub **D**);
- Relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. 2014 (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 dell'azionista Sig. Caranta Fabio rappresentante in proprio n. 40 azioni e risposte da parte del Dott. Simone Ruffoni (allegato **A2**).
- Intervento dell'Azionista Sig. Pagani Gianni rappresentante in proprio n. 100 azioni e risposte da parte del Dott. Simone Ruffoni (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 10 (dieci), rappresentanti in proprio n. 848.650 azioni ordinarie e per delega n. 19.963.835 azioni ordinarie per complessive n. 20.812.485 (per le quali sono state espletate tutte le formalità per la partecipazione all'odierna assemblea) ed aventi diritto ad altrettanti voti pari al 62,58% delle 33.259.328 azioni ordinarie aventi diritto di voto.

Sottopone all'Assemblea le seguenti proposte di delibera:

L'Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

- udite le proposte contenute ed illustrate nella Relazione degli Amministratori sull'andamento gestionale dell'esercizio 2014;
- preso atto del progetto di bilancio di esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. al 31.12.2014 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 2014 costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota esplicativa e corredato dalla relazione degli Amministratori sull'andamento gestionale dell'esercizio 2014;
- 2) di proporre la destinazione dell'utile di esercizio 2014 di Euro 4.367.489,12 nel seguente modo:

- utile dell'esercizio civilistico 2014	€	4.367.489,12
- 5% riserva legale	€	218.374,46
- utile da distribuire agli azionisti	€	1.662.966,40
- riserva utili non distribuiti	€	2.486.148,26

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. 15 avverrà il 8 giugno 2015; il record date 9 giugno 2015; il pagamento del dividendo 10 giugno 2015.

- 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 a risultanza della effettuata prova per alzata di mano degli azionisti favorevoli e delle effettuate contro prove degli azionisti contrari e per quelli astenuti.

Pertanto la proposta di delibera di approvazione del bilancio di esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. al 31.12.2014 è approvata all'unanimità.

2) Mette ai voti la seconda proposta relativa alla destinazione dell'utile d'esercizio 2014 nei termini sopra esposti e chiede che l'Assemblea proceda a votazione palese per alzata di mano; questa viene approvata: all'unanimità a risultanza della effettuata prova per alzata di mano degli azionisti favorevoli e delle effettuate contro prove degli azionisti contrari e per quelli astenuti.

Pertanto la proposta relativa alla destinazione dell'utile di esercizio 2014 come sopra esposta è approvata: all'unanimità.

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 nella società 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.

Il Dott. Ruffoni apre 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 10 (dieci), rappresentanti in proprio n. 848.650 azioni ordinarie e per delega n. 19.963.835 azioni ordinarie per complessive n. 20.812.485 (per le quali sono



state espletate tutte le formalità per la partecipazione all'odierna assemblea) ed aventi diritto ad altrettanti voti pari al 62,58% 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 2015

**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. 10 azionisti rappresentanti in proprio n. 848.650 azioni e per delega azioni n. 19.940.236,
- con voti contrari di n. 23.599 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**, concernente la “*Nomina del Consiglio di Amministrativo e determinazione compensi*”.

Rammenta che, con l'approvazione del bilancio di esercizio 2014, viene a scadere l'Organo Amministrativo.

Informa, che in relazione a quanto previsto dalle disposizioni del TUF 58/98 e dal regolamento Consob 11971/98, è stata depositata da parte dell'Azionista di maggioranza presso la sede sociale una lista di candidati, unitamente ad una esauriente informativa delle caratteristiche professionali e personali di ciascuno

di essi nonché da altra documentazione richiesta dalla normativa vigente.

La lista indica i seguenti nominativi:

Francesco Bertoni

Maria Grazia Bertoni

Mario Bertoni

Giorgio Bardini

Umberto Lercari, amministratore indipendente

Prende la parola il Dott. Mauro Marongiu, il quale, in qualità di rappresentante del socio di maggioranza, come già indicato nella lista dei candidati che ha depositato nei termini presso la sede della società, propone di nominare il Consiglio di Amministrazione 2015/2017 nelle persone di:

1 Francesco Bertoni, Presidente

2 Maria Grazia Bertoni

3 Mario Bertoni

4 Giorgio Bardini, amministratori

5 Umberto Lercari. Quest'ultimo in quanto in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'articolo 148 comma 3 del TUF 58/98, assumerà la carica di amministratore indipendente.

Di fissare i compensi in ragione d'anno nella misura complessivamente pari a Euro 412.000 delegando al Consiglio la determinazione della ripartizione all'interno dello stesso, per ciascun anno del triennio, salva diversa deliberazione.

Il Dott. Ruffoni apre 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 10 (dieci), rappresentanti in proprio n. 848.650 azioni ordinarie e per delega n. 19.963.835 azioni ordinarie per complessive n. 20.812.485 (per le quali sono state espletate tutte le formalità per la partecipazione all'odierna assemblea) ed aventi diritto ad altrettanti voti pari al 62,58% delle 33.259.328 azioni ordinarie aventi diritto di voto.

Mette quindi ai voti la seguente proposta di delibera:

L'Assemblea ordinaria del 30.04.2015

**delibera**

- di fissare in cinque i componenti del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2015/2017 che rimarranno in carica per il triennio 2015/2017 e comunque fino all'approvazione del bilancio di esercizio 2017;
- di nominare Amministratori i signori:
  - Sig. Francesco Bertoni, Presidente
  - Sig.ra Maria Grazia Bertoni
  - Sig. Mario Bertoni
  - Sig. Giorgio Bardini, amministratori
  - Sig. Umberto Lercari. Quest'ultimo in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'articolo 148 comma 3 del TUF 58/98, assumerà la carica di amministratore indipendente.

I neo nominati amministratori rimarranno in carica per il triennio 2015/2017 e comunque fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione bilancio di esercizio 2017;

- di determinare i compensi in ragione d'anno nella misura complessivamente pari a Euro 412.000, delegando al Consiglio la ripartizione all'interno dello stesso, per ciascun anno del triennio, salvo diversa deliberazione.

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. 9 azionisti rappresentanti in proprio azioni n. 848.650 e per delega azioni n. 19.870.832,
- con voti contrari di n. 1 azionisti rappresentante per delega azioni n. 93.003,
- e per controprova nessun astenuto.

Pertanto la delibera di fissare in cinque i componenti del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2015/2017, la nomina degli amministratori, nonché di determinare i compensi in ragione d'anno nella misura complessivamente pari a Euro 412.000, delegando al Consiglio la ripartizione all'interno dello stesso, per ciascun anno del triennio, salvo diversa deliberazione, è approvata: a maggioranza.

Il Dott. Ruffoni passa quindi a trattare il **quarto punto** all'ordine del giorno *“Nomina del Collegio Sindacale, del Presidente e determinazione dei compensi”*.

Rammenta che con l'approvazione del bilancio 2014 viene a scadenza il Collegio Sindacale e pertanto si rende necessario procedere alla nomina per il triennio 2015/2017 e comunque fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio 2017.

Rammenta che in base alle disposizioni del TUF 58/98, al regolamento Consob 11971/98 nonché all'articolo 31 dello statuto sociale, la nomina dei sindaci avviene con voto di lista. Ciò al fine di assicurare che un sindaco effettivo ed un sindaco supplente venga nominato dalla minoranza. A questo riguardo segnala che sono state depositate, in tempo utile da parte degli azionisti, due liste di candidati presso la sede sociale, unitamente ad una esauriente informativa delle caratteristiche professionali e personali di ciascuno di essi nonché ad altra documentazione richiesta dalla normativa vigente.

Gli azionisti di maggioranza, rappresentanti il 59,96% del capitale sociale hanno depositato una lista con i seguenti nominativi:

Sezione I (Sindaci effettivi)

n. 1 Sig. Marco Montesano

n. 2 Sig. Guido Tescaroli

n. 3 Sig.ra. Camilla Rubega

Sezione II (Sindaci supplenti)

n. 1 Sig.ra Vanna Stracciari

n. 2 Sig. Antonio Pavesi

Altri azionisti rappresentanti l'1,39% del capitale sociale hanno depositato una lista con il seguente nominativo:

Sezione I (Sindaci Effettivi)

n. 1 Sig.ra Silvia Locatelli

Sezione II

Nessun nominativo.

Rammenta che come stabilito dall'articolo 148, comma 2-bis del Regolamento Consob 11971/99, il Presidente del Collegio Sindacale sarà nominato

dall'assemblea tra i sindaci eletti dalla minoranza.

Il Dott. Ruffoni apre 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 10 (dieci), rappresentanti in proprio n. 848.650 azioni ordinarie e per delega n. 19.963.835 azioni ordinarie per complessive n. 20.812.485 (per le quali sono state espletate tutte le formalità per la partecipazione all'odierna assemblea) ed aventi diritto ad altrettanti voti pari al 62,58% delle 33.259.328 azioni ordinarie aventi diritto di voto.

Ai sensi dell'art. 31 dello statuto sociale mette in votazione la lista n. 1 e chiede che l'assemblea proceda a votazione palese e per alzata di mano.

I risultati sono i seguenti:

- voti favorevoli di n. 6 azionisti rappresentanti in proprio azioni n. 398.550 per delega n. 19.870.832 azioni, pari al 60,94% del capitale sociale%;
- voti contrari di n. 69.404 azioni per delega
- e per controprova, voti astenuti di n. 4 azionisti rappresentate in proprio n. 450.100 azioni e per delega n. 23.599 azioni

Il Dott. Ruffoni invita il segretario a prendere nota.

Mette in votazione la lista n. 2 e chiede che l'assemblea proceda a votazione

palese e per alzata di mano.

I risultati sono i seguenti:

- voti favorevoli di n. 3 azionisti rappresentanti proprio n. 450.100 azioni, pari al 1,35% del capitale sociale;
- voti contrari di n. 69.404 azioni per delega;
- e per controprova, voti astenuti di n. 7 azionisti rappresentate in proprio n. 398.550 azioni e per delega n. 19.894.431 azioni

Il Dott. Ruffoni invita il segretario a prendere nota.

In base alle disposizioni vigenti (articolo 2400 del codice civile, ultimo comma) i componenti dell'organo di controllo:

rendono noti all'assemblea, al momento della nomina e prima dell'accettazione dell'incarico, gli incarichi di amministrazione e controllo da essi ricoperti presso altre società.

Invita i nominati sindaci presenti a dare le informazioni testé richieste.

A questo punto i signori, Marco Montesano e Guido Tescaroli leggono gli incarichi.

All. **G** elenco incarichi Marco Montesano.

All. **H** elenco incarichi Guido Tescaroli.

Le sig.re Vanna Stracciari, Silvia Locatelli, non ricoprono alcun incarico.

Per quanto riguarda il sindaco supplente non presente Antonio Pavesi, il Dott. Ruffoni legge l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società.

Dott. Antonio Pavesi:

Mantova Gomme SRL (MN)	Sindaco e revisore contabile	<b>2015</b>
------------------------	------------------------------	-------------

Il Dott. Ruffoni comunica che risultano eletti per il triennio 2015/2017 e comunque fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio 2017 i signori:

Sindaci Effettivi: Silva Locatelli presidente, Marco Montesano, Guido Tescaroli;

Sindaci Supplenti: Vanna Stracciari, Antonio Pavesi,

I neo nominati sindaci qui presenti Silvia Locatelli, Presidente, Marco Montesano e Guido Tescaroli, Sindaci Effettivi, Vanna Stracciari Sindaco Supplente confermano di accettare seduta stante l'incarico testé conferito dall'odierna assemblea.

Il neo nominato Sindaco Supplente Antonio Pavesi ha accettato l'incarico testé conferito dall'odierna assemblea nella dichiarazione dagli stessi rilasciata ai sensi dell'art. 144 octies del Regolamento Consob n. 11971/1999.

Per quanto riguarda i compensi da corrispondere al Collegio Sindacale sottopone all'Assemblea la seguente proposta di delibera:

L'Assemblea Ordinaria del 30.04.2015

**delibera**

di corrispondere ai componenti del Collegio Sindacale i compensi in ragione d'anno concordati con gli stessi per lo svolgimento della loro funzione e come qui seguito indicato:

- Presidente del Collegio Sindacale Silvia Locatelli: € 22.000, oltre ad accessori ed oneri di legge;
- Sindaco effettivo Marco Montesano: € 17.000, oltre ad accessori ed oneri di legge;
- Sindaco effettivo Guido Tescaroli: € 17.000, oltre ad accessori ed oneri di legge.



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

- con voti favorevoli di n. 10 azionisti rappresentanti in proprio azioni n. 848.650 e per delega azioni n. 19.894.431,
- con voti contrari rappresentanti per delega azioni n. 69.404,
- e per controprova nessun astenuto.

Pertanto la delibera di corrispondere ai componenti del Collegio Sindacale i compensi in ragione d'anno sopra citati per lo svolgimento della loro funzione è approvata: a maggioranza.

Il Dott. Ruffoni passa quindi a trattare il **quinto 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 3,00;
- il costo complessivo, nell'ipotesi di acquisto della quantità massima di n. 6.651.865 azioni moltiplicato il prezzo massimo di Euro 3,00 per azione, sarà pari a Euro 19.955.595,00. In ogni caso l'acquisto di azioni proprie avverrà nei limiti degli utili distribuibili e riserve disponibili risultanti dell'ultimo bilancio approvato;
- l'acquisto e l'alienazione, permuta e/o scambio di partecipazione potranno essere realizzati entro 18 mesi (scadenza 30 ottobre 2016) 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.

Il Dott. Ruffoni apre 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 10 (dieci), rappresentanti in proprio n. 848.650 azioni ordinarie e per delega n. 19.963.835 azioni ordinarie per complessive n. 20.812.485 (per le quali sono state espletate tutte le formalità per la partecipazione all'odierna assemblea) ed aventi diritto ad altrettanti voti pari al 62,58% 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 2015, 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 3,00;
- il costo complessivo, nell'ipotesi di acquisto della quantità massima di n. 6.651.865 azioni moltiplicato il prezzo massimo di Euro 3,00 per azione, sarà pari a Euro 19.955.595,00. In ogni caso l'acquisto di azioni proprie avverrà nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dell'ultimo bilancio approvato;
- l'acquisto e l'alienazione, permuta e/o scambio di partecipazione potranno essere realizzati entro 18 mesi (scadenza 30 ottobre 2016) 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 placement*". 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

- con voti favorevoli di n. 9 azionisti rappresentanti in proprio azioni n. 848.650 e per delega azioni n. 19.929.736,

- con voti contrari di n. 1 azionisti rappresentante per delega azioni n. 34.099,
- e per controprova nessun astenuto.

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 10,40 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 30.04.2015 - 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		19.860.332	19.860.332	59,714%
2	BARDINI VALTER	315.000		315.000	0,947%
3	BARDINI GIORGIO	63.510		63.510	0,191%
4	SCARIONI PAOLO LUCA	320.000		320.000	0,962%
5	BELLU' GIORGIO	20.000		20.000	0,060%
6	LOCATELLI SILVIA	130.000		130.000	0,391%
7	CARANTA FABIO	40		40	0,000%
8	ZENERE LUCA		10.500	10.500	0,032%
9	PAGANI GIANNI	100		100	0,000%
10	GHIDONI DAVIDE		93.003	93.003	0,279%
	Totale	848.650	19.963.835*	20.812.485	62,576%

	<i>*DELEGANTI</i>	<i>n. azioni</i>	<i>% sul capitale</i>
1	BERTONI MARIA GRAZIA	9.775.104	29,389%
2	BERTONI FRANCESCO	5.513.742	16,578%
3	MORE' GIUSEPPINA	2.787.470	8,383%
4	BERTONI MARIO	594.672	1,788%
5	BERTONI MARIANGELA	594.672	1,788%
6	BERTONI CARLO	594.672	1,788%
7	FUSI MARCO	10.500	0,032%
8	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	68.197	0,205%
9	MUNICIPAL EMPLOYEES RETIREMENT OF MICHIGAN	11.206	0,034%
10	LGT MULTI MNFD II	5.987	0,017%
11	UPS GROUP TRUST	3.441	0,010%
12	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	1.692	0,005%
13	SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND	1.207	0,004%
14	NEY YORK STATE NURSES ASS. PENS PLAN	851	0,003%
15	NON US EQUITY MANAGERS PORFOLIO	422	0,001%
	TOTALE	19.963.835	60,025%

IL PRESIDENTE

FRANCESCO BERTONI

Allegato "A1"

**ELENCO PARTECIPAZIONI CON DIRITTO DI VOTO**

ESSEMBLEA ORDINARIA DEL 30.04.2015 - 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>
GHIDONI DAVIDE		23.599	contrario	relazione remunerazione ai sensi art. 123 ter del TUF 58/98
GHIDONI DAVIDE		93.003	contrario	nomina consiglio amm. e deter. compen.
GHIDONI DAVIDE		69.404	contrario	nomina collegio sindacale 1' lista
GHIDONI DAVIDE		23.599	astenuto	nomina collegio sindacale 1' lista
PAGANI GIOVANNI	100		astenuto	nomina collegio sindacale 1' lista
SCARIONI PAOLO LUCA	320.000		astenuto	nomina collegio sindacale 1' lista
LOCATELLI SILVIA	130.000		astenuto	nomina collegio sindacale 1' lista
GHIDONI DAVIDE		69.404	contrario	nomina collegio sindacale 2' lista
GHIDONI DAVIDE		23.599	astenuto	nomina collegio sindacale 2' lista
MARONGIU MAURO		19.860.332	astenuto	nomina collegio sindacale 2' lista
BARDINI VALTER	315.000		astenuto	nomina collegio sindacale 2' lista
BARDINI GIORGIO	63.510		astenuto	nomina collegio sindacale 2' lista
BELLU' GIORGIO	20.000		astenuto	nomina collegio sindacale 2' lista
ZENERE LUCA		10.500	astenuto	nomina collegio sindacale 2' lista
CARANTA FABIO	40		astenuto	nomina collegio sindacale 2' lista
GHIDONI DAVIDE		69.404	contrario	compensi collegio sindacale
GHIDONI DAVIDE		23.599	contrario	acquisto e rivendita azioni proprie
ZENERE LUCA		10.500	contrario	acquisto e rivendita azioni proprie

## **Allegato A2**

### **- Intervento di Fabio Caranta**

Buon giorno, sono Fabio Caranta e rappresento in proprio 40 azioni.

L'acquisizione del distributore estero rappresenta un primo passo in questa direzione, ne seguiranno altre?

### **- Risposte da parte del Dott. Simone Ruffoni**

Dott. Caranta, l'acquisizione della filiale tedesca di proprietà del nostro distributore olandese, è sicuramente un primo passo verso quella linea strategica di accorciamento della catena distributiva, che attualmente si caratterizza come "lunga".

Ormai i margini sul mercato non consentono più catene distributive con troppi interlocutori, i quali spesso sono anche una barriera per far conoscere le innovazioni per le quali l'azienda si è distinta nei confronti del consumatore. Se ce ne saranno altre, dipenderà dalle opportunità che si presenteranno e dalle potenzialità del paese interessato. In questi ultimi anni sono molti i dossier che si presentano sui nostri tavoli e che noi comunque analizziamo con attenzione per valutare dove vi possono essere possibilità di sviluppo o sinergie con la nostra attuale struttura distributiva. Quindi non possiamo escludere che ce ne saranno altre, ma sarà una valutazione caso per caso a seconda dell'opportunità strategica e sinergica che si presenterà.

## **Allegato A2**

### **- Intervento di Gianni Pagani**

Buon giorno, sono Gianni Pagani e rappresento in proprio 100 azioni.

Volevo sapere se, al termine dei contratti di solidarietà avete ulteriori alternative come ad esempio avviare contratti a tutela crescente.



**- Risposte da parte del Dott. Simone Ruffoni**

E' in corso attualmente un contratto di solidarietà che terminerà a settembre. Sono già programmati i consueti incontri periodici con le rappresentanze sindacali aziendali e provinciali; valuteremo tutti gli strumenti per cercare di ottimizzare i nostri costi, ma onestamente non saprei indicarle che tipo di applicazione potrebbero trovare i contratti a tutela crescente in questo frangente. Vuole precisare meglio la domanda, sig. Pagani?

**- Intervento dell'azionista Pagani**

Volevo sapere se al termine di questi contratti di solidarietà, nel caso ipotetico di esuberi, potevano essere rimpiazzati da contratti a tutela crescente.

**- Risposte da parte del Dott. Simone Ruffoni**

Sig. Pagani, in questo momento non sono in grado di dare una risposta compiuta a questa domanda. Comunque, avremo modo di approfondire con le rappresentanze sindacali aziendali e provinciali questo argomento.

**Allegato "B"**

**ELENCO PARTECIPANTI SENZA DIRITTO DI VOTO**

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 30.04.2015 - 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