



CDR ADVANCE CAPITAL S.p.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE
ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Assemblea ordinaria degli azionisti
26 giugno 2018 – 1° convocazione
27 giugno 2018 – 2° convocazione

9 giugno 2018

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI CDR ADVANCE CAPITAL S.P.A. SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA CONVOCATA PER IL 26 GIUGNO 2018 E PER IL 27 GIUGNO 2018, RISPETTIVAMENTE IN PRIMA E IN SECONDA CONVOCAZIONE

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in Assemblea, in sede ordinaria, per sottoporre alla Vostra approvazione le proposte di cui al seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 corredato dalla relazione degli amministratori, del collegio sindacale e della società di revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017. Proposta di destinazione del risultato d'esercizio. Delibere inerenti e conseguenti;
- 2) Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, nomina degli stessi e determinazione dei relativi compensi;
- 3) Nomina del Collegio Sindacale e determinazione del relativo compenso.

1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2017 CORREDATO DALLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI, DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE; PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2017. PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO. DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della società intende proporre l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017, costituito da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e corredato dalla Relazione sulla gestione, dalla Relazione del Collegio sindacale e dalla Relazione della Società di Revisione. Inoltre, viene presentato all'assemblea il bilancio consolidato di Gruppo corredato dalla Relazione sulla gestione, dalla Relazione del Collegio Sindacale e dalla Relazione della Società di Revisione.

Il bilancio di esercizio espone un utile netto di 1.336 €/mgl e, alla luce delle disposizioni dettate dal vigente statuto in tema di sua distribuzione, tenuto conto che:

- alla data odierna le diverse partecipate hanno posto in distribuzione a favore della società - a fronte di riallineamenti delle rispettive partecipazioni operati nell'esercizio, secondo il metodo del patrimonio netto, per complessivi 2.165 €/mgl - dividendi per complessivi 1.817 €/mgl;
- di questi, quelli posti in distribuzione da CdR Replay, pari ad Euro 1.171 €/mgl risulteranno erogati mediante l'assegnazione di complessive n. 993.642 azioni ordinarie Borgosesia SpA – sulla base di una valutazione unitaria di queste pari ad Euro 1,1789,

il Consiglio di Amministrazione propone di destinare lo stesso come segue:

- per l'importo di Euro 2.292 alla riserva legale sino al raggiungimento del limite previsto dall'articolo 2430 del Codice Civile;
- per l'importo di Euro 348.475 alla riserva indisponibile ex art. 2426 punto 4 C.C.;
- per l'importo di Euro 651.149 a favore dei titolari di azioni di categoria A, in ragione di Euro 0,051 per ciascuna della n. 12.767.624 azioni di categoria, di cui Euro 0,01326 in danaro ed il restante in natura e ciò mediante l'assegnazione di azioni ordinarie Borgosesia SpA, avuto conto di un valore unitario di queste, sulla base della stima rassegnata da un

esperto indipendente, di Euro 1,1789 in ragione di un rapporto di 48 Azioni Borgosesia SpA ogni 1.499 azioni di categoria A possedute al momento dello stacco della cedola ("Quantitativo Minimo"), fermo restando che agli azionisti che, alla data predetta, risultassero detenere (i) un numero di azioni di categoria A inferiore al Quantitativo Minimo o (ii) un numero di azioni superiore al Quantitativo Minimo ma inferiore ad un multiplo dello stesso, il predetto dividendo verrà erogato, rispettivamente, esclusivamente in danaro o in danaro per la parte di azioni eccedente il Quantitativo Minimo o un multiplo dello stesso;

- per l'importo di Euro 96.541 a favore dei titolari di azioni di categoria B in ragione di Euro 0,015123 per ciascuna delle n. 6.383.811 azioni di categoria di cui Euro 0,003932 in danaro ed il restante in natura e ciò mediante l'assegnazione di azioni Borgosesia SpA, avuto conto del predetto valore unitario di queste di Euro 1,1789, sulla base di un rapporto 48 Azioni Borgosesia SpA ogni 5.057 azioni di categoria B possedute al momento dello stacco della cedola ("Quantitativo Minimo"), fermo restando che agli azionisti che, alla data predetta, risultassero detenere (i) un numero di azioni di categoria A inferiore al Quantitativo Minimo o (ii) un numero di azioni superiore al Quantitativo Minimo ma inferiore ad un multiplo dello stesso, il predetto dividendo verrà erogato, rispettivamente, esclusivamente in danaro o in danaro per la parte di azioni eccedente il Quantitativo Minimo o un multiplo dello stesso;
- per l'importo di Euro 237.987, alla riserva straordinaria dandosi atto che in ipotesi di sua distribuzione questa spetterà, per Euro 47.597 ai titolari di azioni di categoria B e per il residuo ai titolari di azioni di categoria A.

Il dividendo proposto verrebbe messo in pagamento a partire dal 18 luglio 2018 mediante lo stacco della cedola n. 5 in data 16 luglio 2018 (record date 17 luglio 2018).

- 2. DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, NOMINA DEGLI STESSI E DETERMINAZIONE DEI RELATIVI COMPENSI;**
- 3. NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE E DETERMINAZIONE DEL RELATIVO COMPENSO.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione, rammentato come con l'approvazione del bilancio verrà a scadere il mandato tanto dell'organo amministrativo che di quello di controllo della società, Vi invita a provvedere in merito precisando come la nomina degli stessi debba avvenire sulla base di liste in conformità alle disposizioni dettate, rispettivamente, dagli articoli 20 e 27 del vigente statuto e che qui si intendono integralmente riportati. Fermo quanto precede il Consiglio di Amministrazione rammenta ad ogni buon conto come le liste (i) possano essere presentate dagli azionisti che, da soli o unitamente ad altri, possiedano una percentuale di capitale sociale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria almeno pari al 5%; (ii) debbano essere depositate presso la sede della società entro 10 (dieci) giorni prima della data dell'assemblea chiamata a deliberare sulle nomine, (iii) siano messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della società, unitamente alla documentazione relativa a ciascun candidato, almeno 7 (sette) giorni prima della data della relativa assemblea. Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste, si avrà riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della società. Con particolare riguardo alla nomina dell'organo amministrativo il Consiglio di Amministrazione intende proporre all'assemblea che questo sia formato da 7 (sette) membri ai quali riconoscere un emolumento complessivo di € 118.000 - al netto degli oneri accessori laddove dovuti - fermo restando la facoltà di questo di attribuire ulteriori compensi od indennità ai membri investiti di particolari cariche. Circa il compenso da attribuirsi al Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione propone che questo sia fissato in complessivi € 25.000 annui al netto degli oneri accessori.

* * *

Biella, 9 giugno 2018

per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Mauro Girardi