

CdR Advance Capital S.p.A.

sede legale Biella, Via Aldo Moro n. 3/A,
Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Biella, Partita IVA e Codice Fiscale numero 02471620027 - R.E.A. BI 191045
capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 171.138,54

L'assemblea degli azionisti di CdR Advance Capital Spa ("CdR" o la "Società") convocata in sede ordinaria, si è tenuta in seconda convocazione, presso gli uffici di DLA Piper, in Milano, via della Posta n. 7, il giorno 27 giugno 2018 alle ore 18.00 per discutere e deliberare sul 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.

Ai sensi dell'art. 18 dello Statuto, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Mauro GIRARDI, (il "Presidente"), assume la presidenza dell'assemblea e constatato come:

- siano presenti gli Amministratori signori Andrea ZANELLI, Domenico CALVELLI, Riccardo ROTA e Gabriella TUA;
- siano altresì presenti i Sindaci Effettivi dott. Alessandro NADASI (Presidente del Collegio), dott. Alberto SOLAZZI e dott. Andrea FOGLIO BONDA;
- sia stato consentito ai rappresentanti della società di revisione di assistere all'odierna assemblea;
- per far fronte alle necessità tecniche ed organizzative, assistano all'assemblea alcuni collaboratori della società;
- siano presenti in proprio o per delega n. 6 azionisti portatori di n. 9.536.022 (novemilionicinquecentotrentaseimilaventidue) su n. 19.151.435 (diciannovemilionicinquantunomilaquattrocentotrentacinque) azioni aventi diritto di voto in assemblea a norma di statuto come risulta dal Foglio delle Presenze redatto dal personale addetto alla rilevazione come infra allegato a questo verbale (Allegato A).

Il Presidente dà poi atto di quanto segue:

- l'avviso di convocazione di questa assemblea è stato pubblicato sul quotidiano "Italia Oggi" del giorno 9 giugno 2018 e sul sito internet www.compagniadellaruota.com in data 9 giugno 2018;
- l'assemblea indetta in prima convocazione per il giorno 26 giugno 2018 è andata deserta;
- la documentazione relativa all'assemblea è stata depositata presso la sede sociale, a disposizione dei soci, in data 9 giugno 2018;
- le proposte di deliberazione formulate dal Consiglio di Amministrazione sono a loro volta state depositate presso la sede sociale, sul sito internet www.compagniadellaruota.com e presso "BORSA ITALIANA s.p.a." in data 9 giugno 2018 ed il loro testo è quello risultante dal documento come infra allegato a questo verbale (Allegato B);

Verificata a norma dell'art. 2370, codice civile, l'identità e la legittimazione degli intervenuti, ed accertata la regolarità delle procedure di convocazione, il Presidente dichiara validamente costituita l'assemblea invitando a fungere da segretario la dott.ssa Gabriella TUA che accetta.

Il Presidente informa l'assemblea che risultano direttamente possessori di azioni in misura superiore al cinque per cento del capitale della Società i soggetti sotto riportati:

Sottoscrittore	Azioni A	Azioni B	Totale	%
Dama S.r.l.	12.945	6.007.159	6.020.104	31,43%
Az Partecipazioni S.r.l.	1.465.505	349.665	1.815.170	9,48%
Palenche S.r.l. (già S & B Invest S.r.l.)	1.296.455		1.296.455	6,77%
Pierazzi Luca	979.128		979.128	5,11%

– che non risultano esistere patti parasociali di sorta.

Egli fornisce inoltre alcune delucidazioni in ordine allo svolgimento dei lavori assembleari, precisando che la rilevazione delle presenze è stata effettuata da personale della Società a ciò addetto e sarà aggiornata all'atto di ciascuna votazione e che le votazioni avverranno per alzata di mano.

Infine, il Presidente esaurisce la fase costitutiva dell'assemblea invitando gli intervenuti a dichiarare eventuali carenze di legittimazione ed a manifestare riserve od obiezioni circa la regolare convocazione e costituzione dell'assemblea. Nessuno degli astanti chiede di intervenire.

Il Presidente prende atto di ciò ed inizia la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto posto all'ordine del giorno e, richiamando la relazione sulla gestione contenuta nel fascicolo di bilancio posto come sopra a disposizione di tutti gli azionisti, fornisce ai presenti una breve illustrazione sugli accadimenti che hanno influenzato la formazione del risultato di esercizio.

Il progetto di bilancio della Società, prosegue il Presidente, espone un utile netto di € 1.336.444 (che, a livello di conto economico complessivo consolidato, si attesta ad € 2.786.676 al netto delle quote di terzi) che, anche alla luce delle disposizioni dettate dal vigente statuto in tema di distribuzione degli utili netti di esercizio, lo stesso, richiamando la proposta di destinazione del Consiglio di amministrazione, propone all'assemblea di destinare 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).

Il Presidente, preso atto che nessuno dei presenti chiede la parola, pone quindi in votazione per alzata di mano la proposta deliberativa secondo le modalità indicate e con l'esito seguente:

votanti: n. 9.536.022 (novemilionicinquecentotrentaseimilaventidue) azioni;

favorevoli: n. 9.536.022 (novemilionicinquecentotrentaseimilaventidue) azioni;

contrari: nessuno;

astenuti: nessuno.

L'assemblea, quindi

delibera

- di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 nonché le relazioni di accompagnamento;
- di prendere atto del contenuto del bilancio consolidato;
- di approvare la proposta di distribuzione sopra riportata.

Il Presidente a questo punto chiede ed ottiene di passare alla trattazione congiunta del secondo e del terzo punto posto all'ordine del giorno rammentando preliminarmente come:

- siano state depositare il giorno 15 giugno 2018 da parte del socio Dama Srl sia la lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione che quella del Collegio Sindacale;
- nessun altro socio né singolarmente né congiuntamente abbia presentato liste;
- il giorno 18 giugno 2018 le predette liste siano state pubblicate sul sito della società.

Il Presidente, dopo aver ricordato come le proposte degli amministratori sopra richiamate contengano anche quella in ordine ai compensi da attribuire, complessivamente, tanto al Consiglio di Amministrazione che al Collegio Sindacale, pone in votazione le predette liste.

A questo punto tutti gli azionisti in sala esprimono il loro voto e, con il seguente esito:

votanti: n. n. 9.536.022 (novemilionicinquecentotrentaseimilaventidue) azioni;

favorevoli: n. n. 9.536.022 (novemilionicinquecentotrentaseimilaventidue) azioni;

contrari: nessuno;

astenuti: nessuno.

l'assemblea

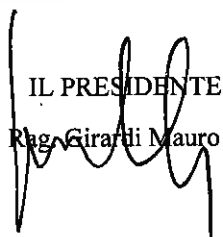
delibera

- di fissare in 7 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- di chiamare a ricoprire la carica di componenti di tale organo, sino all'assemblea che provvederà ad approvare il bilancio al 31.12.2020, i nominativi tratti dall'unica lista presentata e precisamente
 - il sig. Girardi Mauro nato a Trivero l'11 novembre 1962 e residente in Graglia Regione Vauscer 5, codice fiscale GRRMRA62S11L436Y
 - il sig. Domenico Calvelli nato a Biella il 23 marzo 1970 e residente in Biella via Mazzini 3, codice fiscale CLVDNC70C23A859X
 - il sig. Andrea Zanelli nato a Genova il 03 giugno 1966 e residente in Genova via Francesco Gandolfi 6/2, codice fiscale ZLNDR66R03D969I
 - il sig. Franco Sala nato a Castrezzato 28 febbraio 1950 e residente in Adro via Castello 46, codice fiscale SLAFNC50B28C332Y
 - la sig.ra Gabriella Tua nata a Biella il 16 marzo 1969 e residente in Occhieppo Superiore via Castellazzo 2, codice fiscale TUAGRL69C56A859Y
 - il sig. Riccardo Rota nato a Varese il 21 agosto 1961 e residente in Milano, via Carlo Ravizza 12, codice fiscale RTORCR61M21L682W

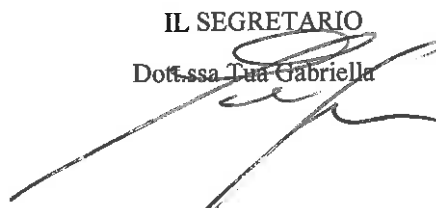
- il sig. Luca Pierazzi nato a Livorno il 16 aprile 1960 e residente in Milano via Boscovich Ruggero 44, codice fiscale PRZLCU60D16E625V
- Di nominare Presidente del Consiglio di Amministrazione della società il Sig. Mauro Girardi;
- Di attribuire all'intero Consiglio di Amministrazione così nominato un compenso complessivo annuo 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 - .
- Di chiamare a ricoprire la carica di componenti il Collegio Sindacale della Società sino all'assemblea che provvederà ad approvare il bilancio al 31.12.2020, i nominativi tratti dall'unica lista presentata e precisamente:
 - il sig. Alessandro Nadasi nato a Genova il 27 febbraio 1969 e residente in Genova, via Assarotti 50 codice fiscale NDSLSN69B27D969J
 - il sig. Andrea Foglio Bonda nato a Biella il 05 settembre 1964 e residente in Biella, via Alighieri 9 codice fiscale FGLNDR64P05A859K
 - il sig. Alberto Solazzi nato a Biella il 03 luglio 1976 e residente in Biella Viale Matteotti 33 codice fiscale SLZLRT76L03A859Hquali sindaci effettivi, mentre:
 - il sig. Carlo Maggia nato a Biella il 18 settembre 1979 e residente in Biella strada Novella 1 codice fiscale MGGCRL79P18A859Y
 - il sig. Andrea Maffeo nato a Biella il 30 marzo 1982 e residente in Candelo Corso Libertà 15 codice fiscale MFFNDR82C30A859Squali sindaci supplenti
- Di nominare Presidente del Collegio Sindacale il Dott. Alessandro Nadasi;
- Di attribuire all'intero Collegio Sindacale un compenso complessivo annuo di € 25.000 annui al netto degli oneri accessori

A questo punto avendo terminato alle ore 18:30 i punti posti all'ordine del giorno, il Presidente dichiara conclusa l'assemblea.

IL PRESIDENTE
Rag. Girardi Mauro



IL SEGRETARIO
Dott.ssa Taa Gabriella



Assemblee degli azionisti CDR ADVANCE CAPITAL SPA del 27 giugno 2018 - 2° convocazione

Elenco depositi assembleari

AZIONISTA	AZIONI	% SU C.S.	ISIN	TIPOLOGIA	AZIONI PER CUI PARTECIPA	% SU C.S.	NOMINATIVO	FIRMA
DAMA SRL	12.945	0,068%	IT0004818636	AZIONI ORDINARIE CAT. A	12.945	0,068%	CORRENTE NICOLAS	
DAMA SRL	6.007.159	31,367%	IT0004845092	AZIONI CAT. B RAGGRUPPATE	6.007.159	31,367%	CORRENTE NICOLAS	
PALENCHES SRL	1.296.455	6,769%	IT0004818636	AZIONI ORDINARIE CAT. A	1.296.455	6,769%	FANIN ELEONORA	
AZ PARTECIPAZIONI SRL	1.465.505	7,652%	IT0004818636	AZIONI ORDINARIE CAT. A	1.465.505	7,652%	ZANELLI ANDREA	
AZ PARTECIPAZIONI SRL	349.665	1,826%	IT0004845092	AZIONI CAT. B RAGGRUPPATE	349.665	1,826%	ZANELLI ANDREA	
FIGERIELLA SRL	376.796	1,967%	IT0004818636	AZIONI ORDINARIE CAT. A	376.796	1,967%	CORRENTE NICOLAS	
TUA GABRIELLA	500	0,003%	IT0004818636	AZIONI ORDINARIE CAT. A	500	0,003%	TUA GABRIELLA	
TUA GABRIELLA	26.987	0,141%	IT0004845092	AZIONI CAT. B RAGGRUPPATE	26.987	0,141%	TUA GABRIELLA	
BRAGHERO CARLO MARIA	10	0,000%	IT0004818636	AZIONI ORDINARIE CAT. A	10	0,000%	BRAGHERO CARLO MARIA	

TOTALE DEPOSITI 9.536.022 49,793%

TOTALE PARTECIPANTI 9.536.022 49,793%



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