

ZABBAN - NOTARI - RAMPOLLA
& Associati

20123 - MILANO - VIA METASTASIO, 5
TEL. 02.43.337.1 - FAX 02.43.337.337

N. 24193 di Repertorio N. 14423 di Raccolta

VERBALE DI ASSEMBLEA SPECIALE
DEGLI "STRUMENTI FINANZIARI CDR CONV. 2013"
REPUBBLICA ITALIANA
18 dicembre 2018

L'anno duemiladiciotto, il giorno diciotto del mese di dicembre, alle ore 18,18,

in Milano, via Metastasio n. 5,

avanti a me MARIO NOTARI, Notaio in Milano, iscritto nel Collegio Notarile di Milano, è presente il signor:

- MAURO GIRARDI, nato a Trivero (BI) il giorno 11 novembre 1962, domiciliato per la carica presso la sede sociale.

Detto comparente, della cui identità personale io notaio sono certo, mi dichiara di intervenire quale presidente del consiglio di amministrazione della società:

"CdR Advance Capital S.p.A."

con sede in Biella (BI), via Aldo Moro n. 3/A, capitale sociale euro 171.138,54 interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Biella e Vercelli al numero di iscrizione e codice fiscale 02471620027, Repertorio Economico Amministrativo n. 191045, società costituita in Italia, di diritto italiano ("**Società**"),

e mi richiede di redigere il verbale della riunione dell'assemblea speciale dei portatori degli "Strumenti Finanziari CdR conv. 2013" ("**SF**") emessi dalla Società.

Assume la presidenza dell'assemblea speciale, su unanime designazione della medesima lo stesso comparente, il quale dichiara:

- che sono intervenuti i componenti degli organi sociali analiticamente indicati nell'elenco che si allega al presente atto sotto la lettera "**A**";
- che a cura del personale da lui autorizzato, è stata accertata la legittimazione dei portatori degli SF presenti ad intervenire all'assemblea speciale e in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;
- che sono fino a questo momento presenti, in proprio o per delega, numero 4 (quattro) portatori di SF rappresentanti numero 321.909 (trecentoventunomilanovecentonove) SF pari al 59,17 (cinquantanove virgola diciassette) per cento circa dei complessivi n. 544.069 (cinquecentoquarantaquattromilasessantannove) SF, come risulta dall'elenco che si allega al presente atto sotto la lettera "**B**".

Il Presidente dichiara quindi validamente costituita l'assemblea speciale dei portatori degli "Strumenti Finanziari CdR conv. 2013" per deliberare sulle materie all'ordine del giorno.

Il Presidente designa me notaio quale segretario dell'assemblea, con l'incarico di assistenza per lo svolgimento dei lavori assembleari e di redazione del verbale dell'assemblea in forma pubblica.

Nessuno si oppone.

Il Presidente mi conferma pertanto l'incarico e porta a conoscenza:

- che gli SF della società sono ammessi al sistema di ammini-

- strazione accentrata presso Monte Titoli S.p.A.;
- che l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta per il giorno 18 dicembre 2018 alle ore 17,30 in questo luogo, in prima convocazione, e per il giorno 19 dicembre 2018, stessi luogo e ore, in seconda convocazione, è stato pubblicato sul sito internet della società e sul quotidiano "Italia Oggi" in data 3 dicembre 2018;
 - che in data 3 dicembre 2018 è stata messa a disposizione del pubblico, nel rispetto dei termini e con le modalità prescritte dalla legge, la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno;
 - che sono presenti, con funzioni ausiliarie, alcuni dipendenti e collaboratori della società;
 - che per gli SF intervenuti sono stati regolarmente espletati gli adempimenti preliminari, è stata accertata l'identità e la legittimazione dei presenti, sono state esaminate le comunicazioni degli intermediari autorizzati ed è stata verificata la legittimità delle deleghe a norma della legislazione vigente;
 - che si riserva di comunicare le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'assemblea;
 - che l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega alla presente assemblea con specificazione degli SF posseduti costituirà allegato del presente verbale.

Nessuna dichiarazione viene resa.

A questo punto:

- comunica ai partecipanti che verrà effettuata la verbalizzazione in sintesi dei loro eventuali interventi, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;
- comunica che le votazioni avverranno per alzata di mano, con rilevazione nominativa dei contrari o astenuti.

Dà quindi lettura dell'

ORDINE DEL GIORNO

“Consenso richiesto dalla Società alla modifica del regolamento degli strumenti finanziari denominati “Strumenti Finanziari CDR Conv. 2013” con riferimento all’art. 3.1 b)”

* * * * *

Il Presidente passa alla trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno e ricorda che l'assemblea speciale è chiamata a deliberare su quanto posto all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 4 del regolamento degli SF (il "**Regolamento**").

Egli fa presente che, per effetto dell'operazione di scissione parziale proporzionale della Società a favore di Borgosesia S.p.A. (la "**Scissione**"), sarà assegnato alla Beneficiaria un compendio di beni tra i quali vi saranno anche tutte azioni di Borgosesia stessa in possesso della Società a quell'epoca e quindi anche di quelle che perverranno a quest'ultima a seguito della liquidazione di CdR Replay S.r.l. oggi deliberata.

Per l'effetto, la Società non sarà più titolare, né direttamente né indi-

rettamente tramite CdR Replay S.r.l. (definita "Newco" nel Regolamento), di azioni Borgosesia e quindi non potrà più essere destinataria di Flussi o Proventi (come definiti ai sensi del Regolamento) di cui, ai sensi del Regolamento stesso, hanno a loro volta diritto a beneficiare i titolari di SF.

Al fine di assicurare comunque ai titolari degli SF, in tale nuovo contesto, un trattamento ritenuto equivalente a quello oggi previsto dal Regolamento, il Consiglio di amministrazione propone di approvare una modifica all'art. 3.1 b) del Regolamento, per prevedere che essi ricevano, a titolo di Flussi (come definiti nel Regolamento), un numero di azioni di Borgosesia da determinarsi sulla base del rapporto di assegnazione di una azione Borgosesia per ciascun SF detenuto.

Si precisa inoltre che le modifiche al Regolamento sono condizioni sospensive all'efficacia stessa della Scissione.

Il Presidente, prima di aprire la discussione in merito all'argomento all'ordine del giorno oggetto della presente deliberazione, dà atto che il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data odierna le suddette modifiche al regolamento.

Mi chiede pertanto di dare lettura della seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea dei Titolari degli strumenti finanziari denominati "Strumenti Finanziari CdR Conv. 2013", avuto contezza di quanto riportato nella relazione sui punti all'ordine del giorno approntata dal consiglio di amministrazione

DELIBERA

- (a) *di modificare l'art. 3.1 b) del regolamento degli strumenti finanziari denominati "Strumenti Finanziari CdR Conv. 2013" come segue:*
- "b) la facoltà per ciascun detentore di convertire, a partire dalla data di efficacia del conferimento in natura della partecipazione in Newco non detenuta da CdR (il "Conferimento") e fino alla data del 31 gennaio 2019, a pena di decadenza dal diritto di conversione, tutti e non solo parte degli SF detenuti in azioni di Borgosesia S.p.A. nel rapporto di una azione ordinaria Borgosesia S.p.A. per ciascun SF detenuto. CdR destinerà alla conversione degli SF un numero di azioni di Borgosesia S.p.A. pari al massimo a n. 544.069 detenute a seguito dell'efficacia del Conferimento"*
- (b) *di conferire al Consiglio di amministrazione e, per esso, al Presidente, e anche per mezzo di speciali procuratori, nei limiti di legge, ogni potere necessario o opportuno al fine di modificare il regolamento degli strumenti finanziari denominati "Strumenti Finanziari CdR Conv. 2013" per riflettere la deliberazione di cui sopra e per apportare allo stesso qualsiasi altra modifica derivante o conseguente nonché, per quanto di competenza, per effettuare l'assegnazione ivi contemplata delle azioni Borgosesia ai titolari dei predetti strumenti finanziari nonché*

per compiere ogni formalità derivante o connessa presso qualsiasi registro, autorità o ente.”

Il Presidente apre quindi la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente quindi procede con le operazioni di votazione della proposta di deliberazione.

Le presenze non sono variate rispetto all'ultima rilevazione.

Al termine della votazione do atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 321.909 voti;
- contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta è approvata all'unanimità.

* * * * *

La trattazione dell'unico argomento all'ordine del giorno termina alle ore 18,31.

* * *

Il componente presta il proprio consenso al trattamento dei dati personali forniti, per le finalità e con le modalità indicate nell'informativa resa disponibile sul sito internet e nei locali dello studio notarile.

* * *

Si allegano al presente verbale i seguenti documenti:

“**A**” Elenco dei componenti degli organi sociali intervenuti.

“**B**” Elenco degli intervenuti.

“**C**” Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'argomento all'ordine del giorno.

Io notaio ho letto il presente atto al componente che lo approva, dispensandomi dalla lettura di quanto allegato.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di quattro fogli ed occupa otto pagine sin qui.

Firmato Girardi Mauro

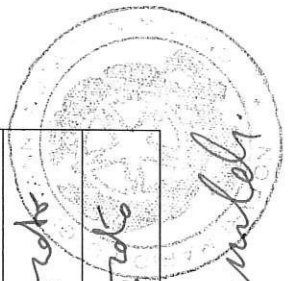
Firmato Mario Notari

**ELENCO DEGLI INTERVENUTI
CDR ADVANCE CAPITAL S.P.A.**

18 dicembre 2018

ORGANO AMMINISTRATIVO			
nome e cognome	Presente	collegato in audio-conferenza	assente
MAURO GIRARDI (Presidente)	X		
GABRIELLA TUA	X		
ANDREA ZANELLI	X		
LUCA PIERAZZI			X
DOMENICO CALVELLI			X
FRANCO SALA			X
RICCARDO ROTA	X		

COLLEGIO SINDACALE			
nome e cognome	Presente	collegato in audio-conferenza	assente
ALESSANDRO NADASI	X		
ANDREA FOGLIO BONDA			X giustificato
ALBERTO SOLAZZI			X giustificato



1
nd
Girardi
mauro

Allegato "A" all'atto
in data 18-12-2018
n. 24193/14623 rep.

SPAZIO ANNULLATO



Cdr Advance Capital S.p.A.

Via Aldo Moro 3/A
13900 Biella (BI)

CdA

Assemblea dei portatori di Strumenti Finanziari "Conv 2013" ISIN IT 0004976160

Totale Strumenti emessi

544.069

Portatore	n. SF	%	In proprio	Per delega	totale	Firma
Girardi Mauro	5.000	0,92%	5.000		5.000	
Amato Antonella	158.014	29,04%		158.014	158.014	
Zanelli Giancarlo	151.750	27,89%		151.750	151.750	ANDREA ZANELLI PER PROCURA GENERALE
Figerbiella	7.145	1,31%	7.145		7.145	MAURO GIRARDI (RAPP. LEGALE)
Totale Depositi	321.909	59,17%	12.145	309.764	321.909	

Totale Presenti

59,17%

di cui

In proprio

2,23%

Per delega

56,93%

Allegato "B" all'atto
in data 18-12-2018
n. 24193/14423 rep.

ml

SPAZIO ANNULLATO

Allegato "C" all'atto
in data 18-12-2018
n. 24193/14423 rep.



CDR ADVANCE CAPITAL S.p.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PER
L'ASSEMBLEA DEI PORTATORI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI DENOMINATI
"STRUMENTI FINANZIARI Cdr CONV. 2013"**

**CONVOCATA PER IL 18 DICEMBRE 2018 IN PRIMA CONVOCAZIONE E,
OCCORRENDO, IL 19 DICEMBRE 2018 IN SECONDA CONVOCAZIONE**

Amministratore

nd

La presente relazione illustrativa è stata predisposta da CdR Advance Capital S.p.A. ("CdR" o la "Società") con riferimento all'assemblea dei portatori di strumenti finanziari denominati "Strumenti Finanziari CdR Conv. 2013", convocata in Milano, via Metastasio 5, presso gli uffici dello Studio Zabban, Notari, Rampolla & Associati, per il **18 dicembre 2018 alle ore 17:30** (CET) in prima convocazione e, occorrendo, per il 19 dicembre 2018, stessi luogo e ora, in seconda convocazione (l' "Assemblea").

L'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato in data 3 dicembre 2018 sul quotidiano italiano "Italia Oggi" e nel sito web di CdR (www.compagniadellaruota.com).

Scopo dell'Assemblea è di sottoporre a votazione il seguente:

Ordine del Giorno

1. **Consenso richiesto dalla Società alla modifica del regolamento degli strumenti finanziari denominati "Strumenti Finanziari CdR Conv. 2013" con riferimento all'art. 3.1 b)**

Con riferimento all'**unico punto all'ordine del giorno** della convocata assemblea dei titolari degli "Strumenti Finanziari CdR Conv. 2013" (i "Titolari"), chiamati in data odierna a deliberare ai sensi dell'art. 4 del regolamento degli strumenti finanziari denominati "Strumenti Finanziari CdR Conv. 2013" (il "Regolamento"), si fa presente che, per effetto dell'operazione di scissione parziale proporzionale (la "Scissione") da deliberarsi in occasione delle assemblee dei soci di CdR e di Borgosesia S.p.A. ("Borgosesia" o la "Beneficiaria") convocate e convocande per il 20/21 e il 21/22 dicembre 2018, sarà assegnato alla Beneficiaria un compendio di beni tra i quali vi saranno anche tutte azioni di Borgosesia stessa oggi in possesso di CdR.

Per l'effetto, CdR non sarà più titolare, né direttamente né indirettamente tramite Newco (come definita ai sensi del Regolamento e identificata alla data della presente in CdR Replay S.r.l. -"CdR Replay"), di azioni Borgosesia e quindi non potrà più essere destinataria di Flussi o Proventi (come definiti ai sensi del Regolamento) di cui, ai sensi del Regolamento stesso, hanno a loro volta diritto a beneficiare i Titolari.

Per maggiori informazioni relativamente alla Scissione, si rinvia al progetto di scissione il "**Progetto di Scissione**") consultabile nella sezione "Scissione parziale e proporzionale del patrimonio di CdR Advance Capital S.p.A. a favore di Borgosesia S.p.A." del sito istituzionale www.compagniadellaruota.com.

Al fine di assicurare ai Titolari, in tale nuovo contesto, un trattamento ritenuto equivalente a quello oggi previsto dal Regolamento in merito al diritto di beneficiare dei Flussi o Proventi derivanti dalle azioni Borgosesia, il Consiglio di amministrazione di CdR propone quindi ai Titolari convocati oggi in assemblea di approvare una modifica all'art. 3.1 b) del Regolamento, per prevedere che gli stessi ricevano, a titolo di Provento (come definito nel Regolamento), un numero di azioni di Borgosesia da determinarsi sulla base del rapporto di assegnazione di una azione Borgosesia per ciascuno strumento finanziario detenuto dai Titolari.

Il predetto rapporto di assegnazione è stato determinato in ragione del fatto che si ritiene di preservare il diritto patrimoniale dei Titolari assegnando in natura il bene che avrebbe dovuto generare un provento dalla dismissione che, per l'effetto, avrebbe dovuto essere oggetto di ripartizione tra i Titolari medesimi.

Si precisa inoltre che le modifiche al Regolamento descritte nella presente Relazione, ai sensi del Progetto di Scissione, sono condizioni sospensive all'efficacia stessa della Scissione. Tale Progetto infatti prevede che:

"Oltre che alle condizioni di legge e di statuto il perfezionamento dell'atto di Scissione è subordinato, inter alia:

- I. [...]
- II. all'acquisto da parte di CdR dell'intero capitale di CdR Replay, anche mediante conferimento in natura in CdR;
- III. al trasferimento da CdR Replay alla Scissa di tutte le azioni Borgosesia di proprietà di CdR Replay;
- IV. [...]
- IX all'estinzione degli "Strumenti Finanziari CdR Conv. 2013", mediante l'assegnazione ai relativi Titolari, anche previa modifica del relativo regolamento e fermo, per il resto, il contenuto di questo, di n. 1 azione Borgosesia per ognuno di tali strumenti [...]"

Tutto quanto premesso, il Consiglio di amministrazione propone di modificare l'attuale formulazione del Regolamento sostituendo l'art. 3.1 b) con il testo che segue:

"3. Diritti patrimoniali

3.1 [...]

a) [...]

b) la facoltà per ciascun detentore di convertire, a partire dalla data di efficacia del conferimento in natura della partecipazione in Newco non detenuta da CdR (il "Conferimento") e fino alla data del 31 gennaio 2019, a pena di decadenza dal diritto di conversione, tutti e non solo parte degli SF detenuti in azioni di Borgosesia S.p.A. nel rapporto di una azione ordinaria Borgosesia S.p.A. per ciascun SF detenuto. CdR destinerà alla conversione degli SF un numero di azioni di Borgosesia S.p.A. pari al massimo a n. 544.069 detenute a seguito dell'efficacia del Conferimento"

Approvazione delle materie all'ordine del giorno

Il Consiglio di Amministrazione, pertanto, sottopone alla convocata assemblea la seguente proposta di deliberazione in merito all'unico punto all'ordine del giorno:

"L'Assemblea dei Titolari degli strumenti finanziari denominati "Strumenti Finanziari CdR Conv. 2013", avuto contezza di quanto riportato nella relazione sui punti all'ordine del giorno approntata dal consiglio di amministrazione

Delibera

(a) di modificare, subordinatamente alla deliberazione del Consiglio di Amministrazione della società emittente, avente uguale contenuto, l'art. 3.1 del regolamento degli strumenti finanziari denominati "Strumenti Finanziari CdR Conv. 2013" come segue:

"3. Diritti patrimoniali

3.1 [...]

a) [...]

b) la facoltà per ciascun detentore di convertire, a partire dalla data di efficacia del conferimento in natura della partecipazione in Newco non detenuta da CdR (il "Conferimento") e fino alla data del 31 gennaio 2019, a pena di decadenza dal diritto di conversione, tutti e non solo parte degli SF detenuti in azioni di Borgosesia S.p.A. nel rapporto di una azione ordinaria Borgosesia S.p.A. per ciascun SF detenuto. CdR destinerà alla conversione degli SF un numero di azioni di Borgosesia S.p.A. pari al massimo a n. 544.069 detenute a seguito dell'efficacia del Conferimento"

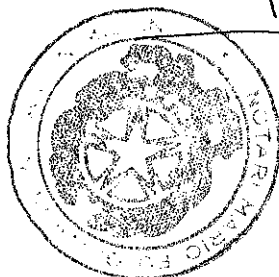
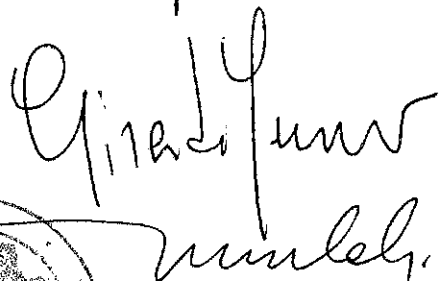
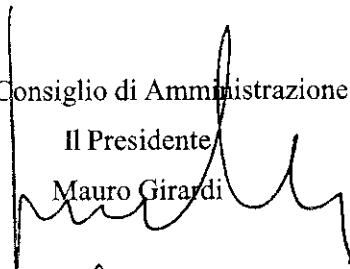
(b) di conferire al Consiglio di amministrazione e, per esso, al Presidente, e anche per mezzo di speciali procuratori, nei limiti di legge, ogni potere necessario o opportuno al fine di modificare il regolamento degli strumenti finanziari denominati "Strumenti Finanziari CdR Conv. 2013" per

riflettere la deliberazione di cui alla precedente lettera (a) e per apportare allo stesso qualsiasi altra modifica derivante o conseguente nonché, per quanto di competenza, per effettuare l'assegnazione ivi contemplata delle azioni Borgosesia ai titolari dei predetti strumenti finanziari nonché per compiere ogni formalità derivante o connessa presso qualsiasi registro, autorità o ente."

* * *

Biella, 3 dicembre 2018

per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Mauro Girardi



SPAZIO ANNULLATO

REGISTRAZIONE

Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.

IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonchè per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, *ove dovuta*, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

- In bollo:** con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.).
- In bollo:** con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007.
- In carta libera:** per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

COPIA CONFORME

- Copia su supporto informatico:** il testo di cui alle precedenti pagine numerate è conforme all'originale cartaceo, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge.
Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale.
- Copia cartacea:** la copia di cui alle precedenti pagine numerate è conforme all'originale, munito delle prescritte sottoscrizioni.
Milano, data apposta in calce