



**CDR ADVANCE CAPITAL S.p.A.**

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

**Assemblea ordinaria degli azionisti**  
26 giugno 2019 – 1° convocazione  
27 giugno 2019 – 2° convocazione

10 giugno 2019

**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 2019 E PER IL 27 GIUGNO 2019, 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 2018 CORREDATO DALLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI, DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE; PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018. PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO. DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI**

Con riferimento all'unico punto posto all'ordine del giorno

il Consiglio di Amministrazione della società intende proporre l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, 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 449 €/mgl e, tenuto conto che il risultato utile conseguito dalla Capogruppo è (i) oggettivamente riferibile al complesso aziendale destinato ad essere trasferito in forza della scissione parziale e proporzionale a favore di Borgosesia Spa, approvata dagli Azionisti il 21 dicembre scorso; (ii) comunque imputabile alla valutazione con il metodo del Patrimonio Netto di talune partecipazioni senza che a ciò abbia ancora fatto seguito la distribuzione del relativo dividendo, il Consiglio di Amministrazione propone di destinare integralmente lo stesso ad una riserva indisponibile.

\* \* \*

Biella, 10 giugno 2019

per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Mauro Girardi