

Spettabile
Borsa Italiana S.p.A.
Palazzo Mezzanotte
Piazza Affari, 6
20123 MILANO (MI)

Ceresara (MN), 6 maggio 2019

**Relazione illustrativa degli Amministratori
sulle materie poste all'ordine del giorno
dell'Assemblea ordinaria degli azionisti di CSP International Fashion Group S.p.A.
convocata per il giorno 14 giugno 2019 in unica convocazione
(art. 125 ter TUF 58/98; art. 84-ter Reg. Consob 11971/99)**

Venerdì 19 aprile 2019 si è riunito il Consiglio di Amministrazione di CSP International Fashion Group S.p.A. che ha deliberato, tra l'altro, di convocare l'Assemblea degli Azionisti per il giorno 14 Giugno 2019, alle ore 9,00 presso la sede legale in Via Piubega, 5/C a Ceresara (MN) in unica convocazione, con il seguente

ordine del giorno:

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2018 di CSP International Fashion Group S.p.A.; relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; proposta di destinazione del risultato d'esercizio e deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.
2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123 ter del TUF 58/98; deliberazioni conseguenti.
3. Integrazione del Consiglio di Amministrazione: nomina di un Amministratore Indipendente. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Integrazione del Collegio Sindacale: nomina di un Sindaco Supplente. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter, del Codice Civile e dell'art. 132 del TUF, previa revoca, per la parte non ancora eseguita, dell'autorizzazione deliberata dall'Assemblea il 22 giugno 2018. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

In merito ai suddetti punti all'ordine del giorno, si riportano le seguenti osservazioni del Consiglio di Amministrazione.

1) Approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2018 di CSP International Fashion Group S.p.A.; relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; proposta di destinazione del risultato d'esercizio e deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea di approvare il bilancio di esercizio 2018 così come redatto.

Principali dati concernenti il Bilancio Consolidato 2018 e il Bilancio della Capogruppo 2018:

Milioni di Euro	Bilancio Consolidato	Bilancio Capogruppo
Fatturato	111,6	58,7
Ammortamenti	3,4	2,5
Utile Operativo, prima degli oneri finanziari e delle imposte	-10,5	-15,0
Utile Netto	-11,8	-10,6
Patrimonio Netto	58,2	42,6
Indebitamento Finanziario Netto	-6,1	14,2
Carico fiscale	1,2	-0,4

Preso atto che l'esercizio 2018 si è chiuso in perdita per 10,6 milioni di Euro, il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea di deliberare la copertura della perdita nel modo di seguito illustrato:

Perdita d'esercizio	€ 10.603.083,90
Utilizzo Riserva Utili non distribuiti	€ 10.603.083,90
Perdita residua	€ 0,00

Tenuto conto del risultato conseguito e delle azioni di cambiamento in corso, il Consiglio di Amministrazione propone alla prossima Assemblea di non distribuire alcun dividendo.

La "Relazione finanziaria annuale 2018" (comprendente il progetto del bilancio di esercizio al 31/12/2018, il progetto del bilancio consolidato al 31/12/2018, la relazione sulla gestione, la dichiarazione consolidata non finanziaria 2018, l'attestazione degli organi delegati e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, le relazioni del collegio sindacale e della società di revisione) unitamente alla relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet della Società www.cspinternational.it (sezione Investor Relations), presso Borsa Italiana S.p.A. e trasmesse al meccanismo di stoccaggio denominato 1Info Storage, all'indirizzo www.1info.it, in data 30 aprile 2019.

3) Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123 ter del TUF 58/98; deliberazioni conseguenti.

La relazione sulla remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF 58/98 ed in coerenza con le disposizioni del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A., sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.cspinternational.it (sezione Investor Relations/Corporate Governance), presso Borsa Italiana S.p.A. e trasmessa al meccanismo di stoccaggio denominato 1Info (www.1info.it), almeno ventuno giorni prima dell'Assemblea.

Come stabilito dall'art. 123-ter comma 6 del TUF 58/98, l'Assemblea sarà chiamata ad esprimersi in senso favorevole o contrario in merito alla prima sezione della relazione con deliberazione non vincolante.

3) Integrazione del Consiglio di Amministrazione: nomina di un Amministratore Indipendente. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Preso atto delle dimissioni di un Amministratore indipendente, il Consiglio di Amministrazione in data 19 aprile 2019 ha nominato, ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, l'Avv. Stefano Sarzi Sartori, Consigliere non esecutivo indipendente, in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del TUF

D.Lgs. n. 58/98, richiamati dall'articolo 147 ter del TUF 58/98 e dall'articolo 3 del Codice di autodisciplina adottato da Borsa Italiana S.p.A. per le società quotate, e che rimarrà in carica sino alla prossima Assemblea. Si rende pertanto necessario porre all'ordine del giorno della prossima Assemblea l'integrazione del Consiglio di Amministrazione tramite la nomina di un Amministratore Indipendente.

Poiché la nomina dei componenti del consiglio di amministrazione avviene sulla base di liste di candidati, queste ultime dovranno essere depositate dagli aventi diritto presso la sede Sociale **entro il giorno 20 maggio 2019** (25 giorni prima della data dell'assemblea, come disposto dall'art. 147 ter comma 1 bis del TUF 58/98).

La Società, **entro il giorno 24 maggio 2019** (21 giorni prima della data dell'assemblea, come disposto dall'art. 147-ter, comma 1 bis, del TUF D.Lgs. n. 58/98), tramite il sistema di diffusione delle informazioni regolamentate ("1INFO") metterà a disposizione del pubblico, presso Borsa Italiana S.p.A., le liste dei candidati depositate dagli aventi diritto, corredate dalla relativa documentazione aggiuntiva.

La Società informerà senza indugio il pubblico, mediante comunicato da diramarsi tramite "1INFO-SDIR", dell'avvenuta nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione. Di ciò verrà data evidenza sul sito internet della società (www.cspinternational.it).

L'Amministratore indipendente neonominato rimarrà in carica fino alla data dell'assemblea convocata nel 2021 per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

4) Integrazione del Collegio Sindacale: nomina di un Sindaco Supplente. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Preso atto delle dimissioni di un Sindaco supplente, il Consiglio di Amministrazione in data 19 aprile 2019 ha deliberato di proporre alla prossima Assemblea l'integrazione del Collegio Sindacale mediante la nomina di un Sindaco supplente.

Poiché la nomina dei componenti dell'organo di controllo avviene sulla base di liste di candidati, queste ultime dovranno essere depositate dagli aventi diritto presso la sede Sociale **entro il giorno 20 maggio 2019** (25 giorni prima della data dell'assemblea, come disposto dall'art. 148, comma 2 del TUF 58/98).

La Società, **entro il giorno 24 maggio 2019** (21 giorni prima della data dell'assemblea, come disposto dall'art. 148 comma 2 del TUF 58/98), tramite il sistema di diffusione delle informazioni regolamentate ("1INFO") metterà a disposizione del pubblico, presso Borsa Italiana S.p.A. le liste dei candidati depositate dai titolari del diritto di voto, corredate dalla relativa documentazione aggiuntiva.

La Società informerà senza indugio il pubblico, mediante comunicato da diramarsi tramite "1INFO-SDIR", dell'avvenuta nomina dei componenti dell'organo di controllo. Di ciò verrà data evidenza sul sito internet della società (www.cspinternational.it).

Il Sindaco supplente neonominato rimarrà in carica fino alla data dell'assemblea convocata nel 2021 per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

5) Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter, del Codice Civile e dell'art. 132 del TUF, previa revoca, per la parte non ancora eseguita, dell'autorizzazione deliberata dall'Assemblea il 22 giugno 2018. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Si rimanda alla specifica relazione che sarà pubblicata 21 giorni prima dell'Assemblea.

Per il Consiglio di Amministrazione

La Presidente

Maria Grazia Bertoni

