



CAPITAL
FOR
PROGRESS

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

Punto 2 all'ordine del giorno

Proposta di distribuzione di riserve ai sensi dell'articolo 28 dello Statuto ai fini del compimento dell'Operazione Rilevante; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in assemblea, in sede ordinaria, per l'esame e l'approvazione della proposta di distribuzione di riserve per un ammontare pari a Euro 5.000.000,00 (la "**Distribuzione di Riserve**") ai sensi dell'art. 28 dello statuto vigente di Capital For Progress 2 S.p.A. ("**CFP2**") nel contesto e ai fini del compimento dell'operazione rilevante ai sensi dell'art. 4.1 dello statuto vigente di CFP2 attraverso la fusione per incorporazione (la "**Fusione**") di ABK Group Industrie Ceramiche S.p.A. ("**ABK**") in CFP2 e deliberazioni conseguenti.

La Distribuzione di Riserve qui proposta si rende necessaria ai fini del perfezionamento dell'operazione rilevante ai sensi dell'art. 4.1 dello statuto vigente di CFP2, e quindi della Fusione, ed è disciplinata nell'ambito degli accordi sottoscritti in data 19 giugno 2018 tra CFP2, ABK e i soci di quest'ultima.

Si ricorda che agli azionisti ordinari della Società che non avranno concorso alla deliberazione assembleare di approvazione del progetto di Fusione compete il diritto di recesso ai sensi degli articoli 2437 e seguenti del codice civile, in quanto l'adozione del nuovo statuto di CFP2 implicherà per gli azionisti di CFP2: (i) la modifica della clausola dell'oggetto sociale e il conseguente cambiamento significativo dell'attività della società cui parteciperanno in esito alla Fusione; (ii) la proroga del termine di durata della società cui parteciperanno in esito alla Fusione al 31 dicembre 2050.

A tal riguardo, si precisa che gli azionisti di CFP2 che esercitassero tale diritto di recesso non concorreranno alla Distribuzione di Riserve.

In relazione a tale punto all'ordine del giorno si fa rinvio alla relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'articolo 2501-*quinquies* del codice civile (in particolare al punto 1.3.2 di tale relazione), disponibile presso la sede sociale di CFP2 e consultabile sul sito internet della Società all'indirizzo <http://www.capitalforprogress.it> sezione "*Operazione Rilevante*".

Si segnala, altresì, che ai sensi dell'art. 28 dello statuto vigente di CFP2 le riserve disponibili possono essere distribuite previa approvazione dell'assemblea speciale dei soci titolari di azioni speciali. A tal proposito, tutti gli azionisti titolari di azioni speciali hanno già fatto pervenire per iscritto il proprio consenso alla Distribuzione di Riserve oggetto della presente proposta di delibera.

Tutto ciò premesso, se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*"L'Assemblea ordinaria di Capital For Progress 2 S.p.A. ("**CFP2**")*,



CAPITAL
FOR
PROGRESS

- *vista e approvata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*
delibera
1. *di autorizzare la distribuzione di riserve disponibili “riserve da sovrapprezzo azioni” di CFP2 per un ammontare complessivo pari a Euro 5.000.000,00 (la “**Distribuzione di Riserve**”) in favore degli azionisti di CFP2 qualora: (a) l’importo dovuto da CFP2 ai soci che hanno esercitato il diritto di recesso e le cui azioni non sono state ricollocate presso terzi non ecceda l’ammontare di Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni/00) e (b) al termine del periodo di adesione dell’offerta di scambio di cui al primo punto all’ordine del giorno, gli aderenti alla medesima non rappresentassero la soglia di n. 700.000 titolari dei n. 1.400.000 warrant in circolazione;*
 2. *di conferire ogni e più ampio potere al Consiglio di Amministrazione, e per esso ai consiglieri Massimo Capuano e Marco Maria Fumagalli, in via disgiunta tra loro, anche a mezzo di procuratori dagli stessi nominati nei limiti di legge, a effettuare tutto quanto necessario per l’attuazione della presente deliberazione.”*

Milano, 17 settembre 2018

Capital For Progress 2 S.p.A.

Il Presidente



Marco Maria Fumagalli