



Cerved Group S.p.A

Sede legale in San Donato Milanese, Via dell'Unione Europea n. 6A/6B
capitale sociale euro 50.521.142,00 i.v.

Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e partita IVA: 08587760961
REA MI- 2035639

Sito *internet* istituzionale: <http://company.cerved.com>

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Cerved Group S.p.A.
sul **secondo argomento** all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea convocata in
sede ordinaria e straordinaria per il 16 aprile 2019, in unica convocazione

ARGOMENTO N. 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA

PROPOSTA DI DISTRIBUZIONE DI PARTE DELLA RISERVA SOVRAPPREZZO AZIONI; DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

il positivo andamento finanziario e reddituale verificatosi nei precedenti esercizi ed ulteriormente rafforzatosi nel corso del 2018, come si evince dalle risultanze del bilancio al 31 dicembre 2018 che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti convocata per il giorno 16 aprile 2019, consente di proporre la distribuzione di una parte della riserva "sovrapprezzo azioni".

Il Consiglio di Amministrazione Vi propone pertanto di distribuire - quale "dividendo straordinario" - una parte della riserva sovrapprezzo azioni (la "**Riserva**"), per Euro 0,01 per ciascuna azione ordinaria in circolazione alla data della "record date" pari ad un ammontare complessivo di Euro 1.952.749,79. Conseguentemente ove venga da Voi approvata la presente proposta, la Riserva pari a Euro 470.354.035,30 al 31 dicembre 2018 verrà diminuita ad Euro 468.401.285,51.

Il dividendo verrà posto in pagamento in data 22 maggio 2019, mentre la data di stacco della cedola n.05 è prevista per il giorno 20 maggio 2019 con legittimazione al pagamento (la "record date"), ai sensi dell'art. 83-terdecies del D. Lgs. 58/98, in data 21 maggio 2019.

Si precisa che tale dividendo non presenta le caratteristiche di straordinarietà in merito alla normale politica di distribuzione degli utili della Società e che, pertanto, è da considerarsi coerente con quanto distribuito nel 2015, 2016, 2017 e 2018.

Si precisa inoltre che, ai fini fiscali, la distribuzione di Euro 1.952.749,79 si qualifica come distribuzione di riserva di utile, ex art. 47, comma 1, del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 (il "Testo Unico delle Imposte sui Redditi").

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente **proposta di delibera**:

"L'Assemblea di Cerved Group S.p.A., riunitasi in sede ordinaria, esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi contenute,

delibera

- 1) di distribuire una parte della riserva sovrapprezzo azioni (la "**Riserva**") per un ammontare pari ad Euro 0,01, per azione ordinaria in circolazione alla data della "record date" determinata ai sensi dell'articolo 83-terdecies del D.lgs. n. 58/98, pari ad Euro 1.952.749,79, con conseguente diminuzione della Riserva a Euro 468.401.285,51;
- 2) di porre in pagamento il dividendo in data 22 maggio 2019, con stacco della cedola n. 5 in data 20 maggio 2019 e data di legittimazione al pagamento (record date) il 21 maggio 2019; e
- 3) di conferire mandato, in via disgiunta tra loro, al Presidente e all'Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o comunque connesse alle summenzionate deliberazioni.

*** **** **

San Donato Milanese, 5 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Fabio Cerchiai)