



Cerved Group S.p.A

Sede legale in San Donato Milanese, Via Dell'Unione Europea n. 6/A-6/B
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 **sesto argomento** di parte ordinaria dell'Assemblea convocata in sede ordinaria e straordinaria
per il 16 aprile 2019, in unica convocazione.

ARGOMENTO N. 6 ALL'ORDINE DEL GIORNO

NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:

- A. DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE;
- B. DETERMINAZIONE DELLA DURATA DELL'INCARICO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE;
- C. NOMINA DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE;
- D. DETERMINAZIONE DEI COMPENSI DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.

DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI.

*** ***** ***

PREMESSA

L'articolo 125-ter, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF") dispone che, ove non già richiesto da altre disposizioni di legge, entro il termine di pubblicazione dell'avviso di convocazione assembleare previsto in ragione di ciascuna delle materie all'ordine del giorno, l'organo amministrativo di una società quotata deve mettere a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, una relazione su ciascuna delle materie all'ordine del giorno.

Nell'ambito della presente relazione (la "Relazione") sarà illustrato l'argomento posto al sesto punto dell'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria di Cerved Group S.p.A. ("Cerved" o la "Società").

Si fa presente che l'assemblea è stata convocata in sede ordinaria e straordinaria in San Donato Milanese, Via Dell'Unione Europea n. 6/A-6/B, per il giorno 16 aprile 2019 alle ore 10:30, in unica convocazione (l'"Assemblea").

La presente Relazione è stata inviata a Borsa Italiana S.p.A. e depositata presso la sede sociale nei termini di legge; copia della Relazione è reperibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo <https://company.cerved.com>, sezione *Governance – assemblea degli azionisti*.

*** ***** ***

Signori Azionisti,

con riferimento al punto 6 dell'ordine del giorno dell'Assemblea, siete invitati a deliberare in merito alla nomina del consiglio di amministrazione (il "Consiglio di Amministrazione") di Cerved, previa determinazione del numero e della durata della carica dei consiglieri, nonché in merito alla determinazione dei relativi compensi.

Prima di procedere alla descrizione del sesto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione ricorda che all'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2016, le liste presentate per la nomina degli amministratori sono state due.

Gli amministratori Fabio Cerchiai, Gianandrea De Bernardis, Marco Nespolo, Sabrina Delle Curti, Andrea Mignanelli, Roberto Mancini, Giulia Bongiorno, Mara Caverni e Aurelio Regina sono stati tratti dalla Lista 1, presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente, ai sensi del paragrafo 13.8 dello statuto sociale (lo "Statuto"). Tale Lista 1 ha ottenuto in sede di nomina un numero di voti pari al 62,782% del capitale votante.

Gli amministratori Marco Maria Fumagalli e Valentina Montanari, sono stati tratti dalla Lista 2, presentata da un gruppo di investitori istituzionali: Aletti Gestielle SGR S.p.A. gestore del fondo Gestielle Cedola Italy Opportunity; Amber Capital Italia SGR S.p.A., gestore del fondo Alpha UCITS Sicav/Amber Equity Fund; Arca S.G.R. S.p.A. gestore dei fondi: Arca Azioni Italia e Arca Economia Reale Equity Italia; Ersel Asset Management SGR S.p.A. gestore del fondo Fondersel PMI; Eurizon Capital SGR S.p.A. gestore dei fondi: Eurizon Azioni Italia e Eurizon Azioni PMI Italia; Eurizon Capital SA gestore dei fondi: Eurizon EasyFund - Equity Italy LTE; Eurizon EasyFund - Equity Italy; Fideuram Investimenti S.G.R. S.p.A. gestore del fondo Fideuram Italia; Fideuram Asset Management (Ireland) Limited gestore del fondo Fonditalia Equity Italy; Interfund Sicav gestore del fondo Interfund Equity Italy; Mediolanum Gestione Fondi Sgr pA gestore dei fondi: Mediolanum Flessibile Italia e Mediolanum Flessibile Sviluppo Italia; Mediolanum International Funds Limited-Challenge Funds – Challenge Italian Equity; Pioneer Asset Management SA gestore del fondo PF-Italian Equity; Pioneer Investment Management SGR pA gestore del fondo Pioneer Italia Azionario Crescita, che, complessivamente, detenevano una percentuale di partecipazione pari al 1,767% del capitale sociale. Gli azionisti che hanno presentato la Lista 2

hanno dichiarato l'assenza di rapporti di collegamento con i soci che detengono una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, ai sensi di legge e di Statuto. Tale Lista 2 ha ottenuto in sede di nomina un numero di voti pari al 32,414% del capitale votante.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, nell'adunanza del 3 maggio 2016, ha quindi nominato Fabio Cerchiai Presidente del Consiglio di Amministrazione, Gianandrea De Bernardis Vice Presidente esecutivo del Consiglio di Amministrazione, Marco Nespolo Amministratore Delegato della Società e Sabrina Delle Curti, *General Counsel*, segretario del Consiglio di Amministrazione in quanto persona in possesso dei necessari requisiti e della richiesta esperienza per ricoprire l'incarico.

Si precisa che nel corso dell'esercizio 2018:

- il Consigliere indipendente Giulia Bongiorno ha rassegnato le dimissioni dalla carica di Consigliere con efficacia dal 2 giugno 2018, in ragione dell'incarico ricevuto come Ministro per la Pubblica Amministrazione nel nuovo governo. In data 24 giugno 2018 a seguito delle dimissioni del Consigliere indipendente Giulia Bongiorno, su indicazione del Comitato Remunerazione e Nomine, con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione ha nominato mediante cooptazione, ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 13.11 dello Statuto Simona Elena Pesce quale nuovo Consigliere indipendente non esecutivo, in carica fino alla prossima Assemblea Ordinaria degli Azionisti;
- l'Amministratore Delegato Marco Nespolo ha rassegnato le dimissioni dalla carica di Consigliere e Amministratore Delegato con efficacia dal 31 ottobre 2018 per cogliere nuove opportunità professionali. Conseguentemente, in data 29 ottobre 2018, a seguito delle predette dimissioni il Consiglio di Amministrazione ha nominato Gianandrea De Bernardis, già Vice Presidente Esecutivo, quale nuovo Amministratore Delegato. Inoltre il Consiglio di Amministrazione - su indicazione del Comitato Remunerazione e Nomine, con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale - ha nominato mediante cooptazione, ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 13.11 dello Statuto, il Sig. Paolo Chiaverini quale nuovo Consigliere di Amministrazione Esecutivo a decorrere dal 31 ottobre 2018, in carica fino alla prossima Assemblea ordinaria degli Azionisti;
- il Consigliere Paolo Chiaverini ha rassegnato le dimissioni dalla carica con efficacia 28 dicembre 2018. Il Consiglio di Amministrazione - su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale - ha nominato mediante cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 13.11 dello Statuto,, con efficacia dal 28 dicembre 2018, Giovanni Sartor, quale nuovo Consigliere Esecutivo, in carica fino alla prossima Assemblea ordinaria degli Azionisti.

L'attuale Consiglio di Amministrazione risulta pertanto così composto: Fabio Cerchiai (Presidente Indipendente), Gianandrea De Bernardis (Vice Presidente e Amministratore Delegato), Andrea Mignanelli (Consigliere Esecutivo), Roberto Mancini (Consigliere Esecutivo), Giovanni Sartor (Consigliere Esecutivo), Sabrina Delle Curti (Consigliere Esecutivo), Mara Anna Rita Caverni (Consigliere Indipendente), Aurelio Regina (Consigliere Indipendente), Valentina Montanari (Consigliere Indipendente), Simona Elena Pesce (Consigliere Indipendente) e Marco Maria Fumagalli (Consigliere Indipendente).

Siete pertanto chiamati a deliberare in merito al rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione, che cesserà dalla carica alla data dell'Assemblea.

*** **

NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:

A. DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Con riferimento alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, Vi rammentiamo che, ai sensi dell'articolo 13.1 dello Statuto, al quale si rinvia integralmente, l'Assemblea prima di procedere alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, è tenuta a determinare il numero – non inferiore a 9 (nove) e non superiore a 13 (tredici) – dei suoi componenti.

Preliminarmente, si fa presente che, come previsto dall'art. 13.6 dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione uscente intende depositare, ai sensi dell'articolo 13.6 dello Statuto, una propria lista di 11 (undici) candidati alla carica di amministratore. Al riguardo, il Consiglio di Amministrazione ritiene, anche sulla scorta della esperienza del Consiglio di Amministrazione giunto in scadenza di mandato nonché sulla base degli esiti dell'autovalutazione svolta dal medesimo Consiglio di Amministrazione e degli orientamenti quali-quantitativi definiti dallo stesso, che 11 (undici) sia il numero di consiglieri adeguato, fra l'altro, al fine di:

- a) consentire la costituzione dei comitati interni al nuovo Consiglio di Amministrazione nel rispetto dei requisiti di indipendenza e professionalità previsti dalle applicabili raccomandazioni del codice di autodisciplina delle società quotate approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* e promosso da Borsa Italiana, ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria (il “**Codice di Autodisciplina**”);
- b) garantire una gestione efficiente ed efficace del funzionamento del Consiglio di Amministrazione;
- c) prevedere in seno al Consiglio di Amministrazione un sufficiente numero di adeguate figure professionali;
- d) garantire un corretto equilibrio tra amministratori esecutivi, amministratori non-esecutivi e indipendenti.

Qualora l'Assemblea ritenga adeguato il numero di 11 (undici) componenti del Consiglio di Amministrazione, si ricorda che, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e dello Statuto, almeno tre degli amministratori eletti dovranno possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'articolo 148, comma 3, del TUF e che almeno un terzo degli amministratori dovranno appartenere al genere meno rappresentato.

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, il giorno 16 aprile 2019 in unica convocazione, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi contenute,

delibera

- 1) *di determinare in 11 (undici) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.*

NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:

B. DETERMINAZIONE DELLA DURATA DELL'INCARICO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Con riferimento alla durata in carica del Consiglio di Amministrazione, Vi ricordiamo che, ai sensi dell'articolo 13.2 dello Statuto, gli amministratori sono nominati per un periodo di tre esercizi, ovvero per il periodo, comunque non superiore a tre esercizi, stabilito all'atto della nomina, e sono rieleggibili.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che la durata triennale del mandato per il Consiglio di Amministrazione sia adeguata in relazione all'opportunità di garantire continuità alla gestione sociale e di programmare su base pluriennale le strategie della Società. Si esprime pertanto favorevolmente in merito al conferimento di un mandato triennale anche al Consiglio di Amministrazione che sarà nominato dall'Assemblea.

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, il giorno 16 aprile 2019 in unica convocazione, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi contenute,

delibera

- 1) di fissare in 3 (tre) esercizi la durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione, che rimarrà pertanto in carica sino all'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio di Cerved Group S.p.a. al 31 dicembre 2021.*

NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:

C. NOMINA DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Ai sensi dell'articolo 13 dello Statuto, gli amministratori sono nominati dell'assemblea, nel rispetto della disciplina di legge e regolamentare *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dagli Azionisti della Società, nelle quali i candidati, in numero non superiore a 15 (quindici) e in possesso dei requisiti previsti dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, devono essere elencati mediante l'attribuzione di un numero progressivo.

Devono far parte del Consiglio di Amministrazione almeno tre amministratori, che posseggano i requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e dalle disposizioni regolamentari.

Ciascuna lista deve indicare quali candidati siano in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente.

Si richiamano all'attenzione degli Azionisti, in particolare, le previsioni dello Statuto concernenti l'equilibrio tra i generi, che trovano applicazione alla nomina del Consiglio di Amministrazione sulla quale l'Assemblea è ora chiamata a deliberare. In proposito, l'articolo 13.6 dello Statuto prevede che le liste debbano essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (arrotondato per eccesso) dei candidati.

Le liste devono essere depositate presso la sede sociale della Società e pubblicate in conformità alla normativa vigente.

Ogni azionista può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista ed ogni candidato può presentarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità. Ai sensi di statuto avranno diritto di presentare le liste, oltre che il Consiglio di Amministrazione uscente, gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, rappresentino almeno il 2,5% del capitale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria o la diversa quota di partecipazione al capitale sociale stabilita dalla normativa di legge o regolamentare di tempo in tempo vigente.

In proposito, si precisa che, con determinazione Consob n. 13 del 24 gennaio 2019, la Consob ha determinato nella misura dell'1% la quota di partecipazione richiesta ai sensi dell'art. 144-*quater* del regolamento in materia di emittenti emanato da Consob con deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999 (come successivamente modificato e integrato), per la presentazione di liste di candidati per l'elezione degli organi di amministrazione e controllo della Società.

Il termine ultimo per il deposito delle liste presso gli Affari Societari e Capital Markets della Società, Via Dell'Unione Europea n. 6/A-6/B, San Donato Milanese, con le modalità di seguito riportate e indicate nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, è il 22 marzo 2019. In particolare, le liste devono essere depositate (i) mediante consegna a mani presso la sede sociale in San Donato Milanese, Via Dell'Unione Europea n. 6/A-6/B rivolgendosi all'unità organizzativa Affari Societari e *Capital Markets* durante i normali orari d'ufficio (Tel. + 39 02/7754395); (ii) a mezzo lettera raccomandata al seguente recapito: Cerved Group S.p.A., Affari Societari e *Capital Markets*, Via Dell'Unione Europea n. 6/A-6/B, 20097 – San Donato Milanese; (iii) a mezzo fax, al + 39 02/76261660; ovvero (iv) mediante posta elettronica certificata al seguente indirizzo: cervedgroup@pec.cerved.com, almeno venticinque giorni prima dell'Assemblea, vale a dire entro il **22 marzo 2019**. Entro il 26 marzo 2019 dovranno essere depositate le comunicazioni degli intermediari attestanti la titolarità della quota di partecipazione alla data in cui la lista è presentata.

Unitamente a ciascuna lista, dovranno depositarsi le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per le rispettive cariche. Con le dichiarazioni deve essere depositato per ciascun candidato un *curriculum vitae*, riguardante le caratteristiche personali e professionali con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendente. Le liste che non siano state predisposte nel rispetto di quanto previsto dallo Statuto sono considerate come non presentate. Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.

Consob raccomanda agli azionisti che presentino una "lista di minoranza" di depositare altresì una dichiarazione che attesti "*l'assenza dei rapporti di collegamento, anche indiretti, di cui all'art. 147-ter, comma 3, del TUF e all'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti, con gli azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, ove individuabili sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o*

della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo Decreto”, specificando le relazioni eventualmente esistenti con detti azionisti di controllo o di maggioranza relativa.

Le proposte di candidatura per le quali non siano osservate le statuizioni di cui sopra saranno considerate come non presentate.

Le liste regolarmente presentate saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché all'indirizzo internet della Società, <http://company.cerved.com>, sezione Governance, area *Assemblea degli Azionisti*, entro 26 marzo 2019.

Al termine della votazione, risultano eletti i candidati delle due liste che hanno ottenuto il maggior numero di voti, secondo i seguenti criteri:

- (a) dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti espressi sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, un numero di amministratori pari al numero totale dei componenti da eleggere, tranne 1 (uno) o 2 (due), a seconda di quanto di seguito precisato;
- (b) il restante amministratore è tratto dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti, che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, solo qualora tale lista risulti votata da un numero di azioni rappresentanti meno del 5% del capitale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria o del doppio della quota di partecipazione al capitale sociale stabilita dalla normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente per la presentazione delle liste;
- (c) qualora invece la lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti dopo la lista di maggioranza risulti votata da un numero di azioni rappresentanti almeno il 5% del capitale avente diritto di voto nell'assemblea in sede ordinaria o il doppio della quota di partecipazione al capitale sociale stabilita dalla normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente per la presentazione delle liste, entrambi i restanti due amministratori saranno tratti dalla predetta lista nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa;
- (d) qualora più liste di minoranza risultino votate da un numero di azioni rappresentanti almeno il 5% del capitale avente diritto di voto nell'assemblea in sede ordinaria o il doppio della quota di partecipazione al capitale sociale stabilita dalla normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente per la presentazione di liste, i restanti due amministratori saranno tratti, uno per ciascuna, dalle prime due liste di minoranza che avranno ottenuto il maggior numero di voti dopo la lista di maggioranza nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle liste stesse.

Se al termine della votazione non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi o non siano eletti almeno tre amministratori, ovvero l'eventuale maggior numero minimo previsto dalla disciplina legale e regolamentare vigente, in possesso dei requisiti di indipendenza, si procederà alle dovute sostituzioni nell'ambito delle liste da cui gli amministratori sono tratti. L'ordine delle sostituzioni sarà il seguente: si procederà dapprima a sostituire, dal basso della lista, gli amministratori tratti dall'unica lista di minoranza o dalla eventuale lista di minoranza meno votata, poi si procederà in modo analogo con riferimento all'eventuale lista di minoranza più votata e infine si procederà in modo analogo con riferimento alla lista di maggioranza. Qualora infine tale procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza relativa.

Il procedimento del voto di lista si applica solo in caso di nomina dell'intero Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione uscente ricorda che depositerà entro il 17 marzo 2019, ai sensi dell'articolo 13.6 dello Statuto, una propria lista di candidati alla carica di amministratore della Società.

Nel determinare la composizione della propria lista di candidati, il Consiglio di Amministrazione uscente intende tenere conto (i) della struttura, tipica di una *public company*, che caratterizza la Società, contraddistinta, in particolare, dalla mancanza di un azionista di riferimento che solitamente è promotore della lista che potrebbe ottenere la maggioranza dei voti in assemblea; (ii) dell'esigenza di proporre un adeguato numero di candidati in possesso dei requisiti per qualificarsi come indipendenti ai sensi del Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A.;

e (iii) della normativa vigente inerente l'equilibrio tra generi necessario ai fini della composizione degli organi amministrativi delle società quotate, nonché della politica di diversità della Società.

Come già indicato, ai sensi dell'art. 13.6 dello Statuto, la lista del Consiglio di Amministrazione uscente sarà depositata presso la sede della Società, entro il trentesimo giorno precedente la data dell'Assemblea, e messa a disposizione del pubblico contestualmente/unitamente alle liste eventualmente presentate dagli Azionisti aventi diritto, presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società <http://company.cerved.com> e con le altre modalità previste dalla Consob, almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea, ossia entro 26 marzo 2019.

Tutto ciò premesso, **Vi invitiamo ad esprimere il Vostro voto in relazione alla nomina dell'organo amministrativo.**

NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:

D. DETERMINAZIONE DEI COMPENSI DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, spetta all'assemblea la determinazione del compenso da corrispondere ai membri del Consiglio di Amministrazione.

In occasione del rinnovo del Consiglio di Amministrazione e tenuto conto della proposta del Consiglio di Amministrazione uscente di determinare in 11 il numero degli amministratori, Vi proponiamo:

- (a) di determinare in euro 950.000 (novecentocinquantamila) la remunerazione complessiva da ripartirsi a cura del Consiglio di Amministrazione a beneficio di ciascun amministratore (inclusi il Presidente e l'eventuale Vice Presidente, qualora non fossero esecutivi) nonché dei componenti i comitati consiliari interni e dell'eventuale *lead independent director*, nel rispetto dei criteri definiti nella politica di remunerazione adottata dal Gruppo Cerved;
- (b) di riconoscere, in aggiunta all'importo *sub* (a), un gettone di presenza per le riunioni del Comitato Parti Correlate pari ad Euro 1.000,00 per il Presidente ed Euro 500,00 per gli altri componenti;
- (c) di demandare al Consiglio di Amministrazione la determinazione ai sensi dell'art. 2389, comma 3, cod. civ. della remunerazione degli amministratori esecutivi.

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, il giorno 16 aprile 2019 in unica convocazione, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi contenute,

delibera

- (a) di determinare in euro 950.000 (novecentocinquantamila) la remunerazione complessiva da ripartirsi a cura del Consiglio di Amministrazione a beneficio di ciascun amministratore (inclusi il Presidente e l'eventuale Vice Presidente, qualora non fossero esecutivi) nonché dei componenti i comitati consiliari interni e dell'eventuale lead independent director, nel rispetto dei criteri definiti nella politica di remunerazione adottata dal Gruppo Cerved;*
- (b) di riconoscere, in aggiunta all'importo sub (a), un gettone di presenza per le riunioni del Comitato Parti Correlate pari ad Euro 1.000,00 per il Presidente ed Euro 500,00 per gli altri componenti;*
- (c) di demandare al Consiglio di Amministrazione la determinazione ai sensi dell'art. 2389, comma 3, cod. civ. della remunerazione degli amministratori esecutivi.*

*** ***** ***

San Donato Milanese, 5 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Fabio Cerchiai)