



**Cerved Information Solutions S.p.A**

Sede legale in Milano, Via San Vigilio n. 1

capitale sociale euro 50.450.000,00 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 Information Solutions S.p.A.  
sul primo argomento all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea convocata in sede  
ordinaria e straordinaria  
per il 14 dicembre 2015, in unica convocazione

## ARGOMENTO N. 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE STRAORDINARIA

### ***PROPOSTA DI MODIFICA DELL'ARTICOLO 5 DELLO STATUTO SOCIALE VIGENTE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.***

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione la proposta di modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale di Cerved Information Solutions S.p.A. (d'ora in avanti indicata, per brevità, anche come "**CIS**" o la "**Società**") mediante l'inserimento di un nuovo terzo comma, al fine di prevedere, ai sensi del primo comma dell'art. 2349 del codice civile, la facoltà di assegnare utili o riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate mediante l'emissione di azioni della Società da attribuire loro a titolo gratuito.

La modifica proposta è finalizzata a dotare la Società di un efficace strumento idoneo a porre in essere iniziative di fidelizzazione e incentivazione dei dipendenti di Cerved Information Solutions S.p.A. e delle società controllate (il "**Gruppo**"), come consentito dalle vigenti disposizioni di legge.

Al riguardo si ricorda che sarà sottoposta all'esame e all'approvazione quale primo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea della Società, la proposta di approvazione di un piano di incentivazione e fidelizzazione denominato "*Performance Share Plan 2019 – 2021*" (il "**Piano**") riservato al *management* e agli amministratori di CIS e delle società da questa controllate ai sensi dell'art. 93 del TUF, ai sensi dell'art. 114-*bis* del D.Lgs. n. 58/1998, da attuarsi anche mediante assegnazione gratuita di azioni ordinarie della Società di nuova emissione rivenienti da un aumento gratuito del capitale sociale ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile, oggetto di apposita delega al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 del codice civile che sarà pure sottoposta all'esame e all'approvazione quale secondo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria dell'Assemblea della Società. La proposta di adozione del Piano e la proposta relativa alla predetta delega sono illustrate dalle apposite relazioni redatte ai sensi di legge a disposizione del pubblico nei termini di legge e consultabili sul sito internet della Società <http://company.cerved.com>, nella sezione *Governance*, unitamente alla presente relazione.

Si segnala che la proposta di modifica statutaria in questione non attribuisce il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate dall'art. 2437 del codice civile.

Si riporta di seguito il testo vigente dell'articolo 5 dello Statuto Sociale di CIS, raffrontato con il testo nella versione che il Consiglio di Amministrazione Vi propone di adottare (tramite inserimento di un nuovo apposito comma):

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p>5.1 Il capitale sociale è di euro 50.450.000, rappresentato da n. 195.000.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale. Il capitale sociale potrà essere aumentato per deliberazione dell'assemblea anche con l'emissione di azioni aventi diritti diversi da quelle ordinarie e con conferimenti diversi dal danaro, nell'ambito di quanto consentito dalla legge. Nelle deliberazioni di aumento del capitale sociale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato da un'apposita relazione di un revisore legale o di una società di revisione legale.</p> <p>5.2 L'assemblea potrà attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale.</p> <p>5.3 Le azioni sono nominative e liberamente trasferibili; ogni azione dà diritto ad un voto. Il regime di emissione e circolazione delle azioni è disciplinato dalla normativa vigente.</p> <p>5.4 La qualità di azionista costituisce, di per sé sola, adesione al presente statuto.</p>	<p>Invariato</p> <p>Invariato</p> <p><b><u>5.3 È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'art. 2349 del codice civile.</u></b></p> <p>5.4 Le azioni sono nominative e liberamente trasferibili; ogni azione dà diritto ad un voto. Il regime di emissione e circolazione delle azioni è disciplinato dalla normativa vigente.</p> <p>5.5 La qualità di azionista costituisce, di per sé sola, adesione al presente statuto.</p>

\*\*\*

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

*“L’Assemblea di Cerved Information Solutions S.p.A., riunitasi in sede straordinaria, esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell’art. 125-ter del D. Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 e dell’art. 72, nonché in conformità all’Allegato 3A – Schema n. 3, del Regolamento Consob n. 11971/99 e le proposte ivi contenute,*

***delibera***

1. *di modificare l’**Articolo 5** (cinque) dello Statuto Sociale mediante inserimento (con rinumerazione dei successivi e ferme le ulteriori delibere che saranno assunte dalla predetta assemblea in sede straordinaria) del nuovo comma 5.3 (cinque punto tre) del seguente tenore “È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l’assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l’emissione di azioni ai sensi del primo comma dell’articolo 2349 del codice civile”;*
2. *di conferire disgiuntamente ai legali rappresentanti pro tempore della Società i più ampi poteri per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché la adottata deliberazione sia iscritta nel competente Registro delle Imprese e per introdurre nella presente deliberazione le eventuali modificazioni, variazioni o aggiunte che risultassero necessarie o comunque richieste dalle autorità competenti.”*

\*\*\* \*\*\*\*\* \*\*\*

Milano, 12 Novembre 2015

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
(Fabio Cerchiai)