



Cerved Information Solutions S.p.A

Sede legale in San Donato Milanese, Via dell'Unione Europea n. 6A/6B
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 secondo argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea convocata in sede
ordinaria e straordinaria
per il 9 aprile 2018, 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 2017, come si evince dalle risultanze del bilancio al 31 dicembre 2017 che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti convocata per il giorno 9 aprile 2018, 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 0,025 per ciascuna azione ordinaria in circolazione alla data della "record date" pari (alla data della presente relazione) ad un ammontare complessivo di Euro 4.875.000,00. Conseguentemente ove venga da Voi approvata la presente proposta, la Riserva pari a Euro 475.235.910,00 al 31 dicembre 2017 verrà diminuita ad Euro 470.360.910,00. Si precisa che l'importo complessivo della distribuzione potrebbe mutare per effetto della variazione del numero di azioni in circolazione e in particolare dell'emissione di azioni della Società, per un massimo di 274.980 nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, a seguito dell'efficacia della fusione per incorporazione di Consit Italia S.p.A. in Cerved Information Solutions S.p.A..

Il dividendo verrà posto in pagamento in data 23 maggio 2018, mentre la data di stacco della cedola n.04 è prevista per il giorno 21 maggio 2018 con legittimazione al pagamento (la "record date"), ai sensi dell'art. 83-terdecies del D. Lgs. 58/98, in data 22 maggio 2018.

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 e 2017.

Si precisa inoltre che, ai fini fiscali, la distribuzione di Euro 4.875.000,00, pari ad Euro 0,025 per azione, si qualifica come:

- distribuzione di riserva di utile per euro 659.906,00 ex art. 47, comma 1, del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 (il "Testo Unico delle Imposte sui Redditi");
- restituzione di riserve di capitale ex art. 47, comma 5, del Testo Unico delle Imposte sui Redditi per la restante parte ammontante a Euro 4.215.094,00.

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 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 0,025, per azione ordinaria in circolazione alla data della "record date" determinata ai sensi dell'articolo 83-terdecies del D.lgs. n. 58/98, pari (alla data della presente relazione) ad Euro 4.875.000,00, con conseguente diminuzione della Riserva a Euro 470.360.910,00;*
- 2) *di porre in pagamento il dividendo in data 23 maggio 2018 con stacco della cedola n.04 in data 21 maggio 2018 e con record date 22 maggio 2018; e*
- 3) *di conferire mandato, in via disgiunta tra loro, al Presidente, al Vice 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, 26 febbraio 2018

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Fabio Cerchiai)