

N. 15012 di rep.

N. 8019 di racc.

Verbale di Assemblea Straordinaria

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2019 (duemiladiciannove)

il giorno 14 (quattordici)

del mese di maggio

in Milano, in via Agnello n. 18.

Io sottoscritto **Carlo Marchetti**, notaio in Milano, iscritto al Collegio Notarile di Milano, su richiesta - a mezzo del Presidente del Consiglio di Amministrazione e legale rappresentante dott. **Fabio Cerchiai** - della società per azioni quotata denominata:

"Cerved Group S.p.A."

con sede legale in San Donato Milanese, via Dell'unione Europea n. 6A/6B, capitale sociale euro 50.521.142,00 interamente versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi: 08587760961, iscritta al R.E.A. di Milano al n. MI-2035639 (di seguito, anche: la "**Società**" o l'"**Emittente**"),

procedo alla redazione e sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2375 del Codice Civile, per quanto concerne la Parte Straordinaria dell'ordine del giorno, del verbale della Assemblea della predetta Società tenutasi, alla mia costante presenza, in San Donato Milanese, via Dell'unione Europea n. 6A/6B, in data

16 (sedici) aprile 2019 (duemiladiciannove)

giusta l'avviso di convocazione di cui *infra*, per discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno *infra* riprodotti.

Do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta Assemblea, alla quale io notaio ho assistito, per quanto concerne la Parte Straordinaria dell'ordine del giorno, è quello di seguito riportato, essendo la Parte Ordinaria oggetto di separata verbalizzazione.

\*\*\*

Il dottor **Fabio Cerchiai**, nella sua predetta veste di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, presiede l'Assemblea ai sensi dell'Articolo 11 dello Statuto Sociale vigente e, anzitutto, alle ore 12,17 con il consenso unanime dei presenti designa me notaio quale Segretario dell'Assemblea anche per la Parte Straordinaria, incaricandomi della verbalizzazione dei lavori assembleari e richiama, per quanto di rilievo per la Parte Straordinaria medesima, tutte le comunicazioni e precisazioni rese in apertura dei lavori e di seguito riportate:

- all'apertura dei lavori, del Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono presenti i Signori: *Gianandrea De Bernardis, Andrea Mignanelli, Sabrina Delle Curti, Mara Anna Rita Caverni, Valentina Montanari, Roberto Mancini e*

Giovanni Sartor, avendo giustificato la propria assenza i restanti consiglieri;

- all'apertura dei lavori, del Collegio Sindacale sono presenti i Signori: Antonella Bientinesi (Presidente), Costanza Bonelli e Paolo Ludovici;

- sono chiamati ad assistere il Presidente nell'espletamento delle attività di gestione dell'Assemblea, anche in relazione ad eventuali domande poste dagli intervenuti, ai sensi dell'art. 4.5 del Regolamento assembleare, i Signori:

-- Gianandrea De Bernardis, vice presidente e amministratore delegato;

-- Giovanni Sartor, CFO e dirigente preposto;

-- Pietro Giovanni Maserà, *Investor relator* e *Corporate development director*;

-- Sabrina Delle Curti, *General Counsel*;

- a norma dell'art. 125-bis del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 numero 58 e dell'Articolo 8 dello Statuto Sociale, l'Assemblea è stata regolarmente convocata in unica convocazione, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 6 marzo 2019 sul sito internet della Società, di cui è stata data notizia mediante comunicato stampa e, per estratto, sul quotidiano "Il Giornale" in data 7 marzo 2019, con il seguente

#### ordine del giorno

##### Parte Ordinaria

(omissis)

##### Parte Straordinaria

1. *Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, per un importo di massimi euro 1.263.028,43 da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai beneficiari del piano di incentivazione 2022-2024, avente ad oggetto azioni ordinarie di Cerved Group S.p.A. denominato "Performance Share Plan 2022-2024"; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

- non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea, né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini di cui all'art. 126-bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58;

- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data dell'Assemblea è di euro 50.521.142,00 suddiviso in numero 195.274.979 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale;

- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito

da Borsa Italiana S.p.A.;

- alla data dell'Assemblea la Società detiene 3.971.881 azioni proprie;

- non risulta siano state effettuate sollecitazioni di deleghe di voto ai sensi dell'art. 136 e seguenti del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58;

- ai sensi dell'Art. 3 del Regolamento assembleare e delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata la legittimazione dei presenti all'intervento e al diritto di voto in Assemblea ed, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di Statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;

- i legittimati al voto partecipanti all'Assemblea ai fini costitutivi sono n.505, rappresentanti in proprio o per delega n. 140.640.949 azioni ordinarie, pari al 72,02% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale; l'Assemblea è validamente costituita in convocazione unica a termini di legge e di Statuto anzitutto per la Parte Ordinaria ed atta pertanto a deliberare sui relativi argomenti all'ordine del giorno;

- nel corso dell'Assemblea, prima di ciascuna votazione, saranno comunicati i dati aggiornati sulle presenze;

- saranno allegati al verbale della Assemblea, come parte integrante e sostanziale dello stesso:

-- l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio e per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'Emittente, ai sensi dell'art. 83-sexies del Testo Unico della Finanza, nonché

-- l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti o eventualmente allontanati prima di ogni votazione e il relativo numero di azioni rappresentate in proprio e/o per delega;

- dalle informazioni disponibili e dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58 e da altre informazioni a disposizione, partecipano direttamente o indirettamente, in misura superiore al 3% del capitale sociale sottoscritto della Società, rappresentato da azioni con diritto di voto, i seguenti soggetti:

Dichiaranti:

**1 Massachusetts Financial Services Company**

Percentuale sul capitale sociale: 5,097% (tramite: MFS Heritage Trust Company, MFS Investment Management Canada Limited, MFS Institutional Advisors Inc, MFS International Singapore Pte. Ltd, MFS Investment Management KK, MFS International (UK) Limited, Massachusetts Financial Services Company

**2 Gruppo Mutuonline**

Percentuale sul capitale sociale: 3,001%

- la Società non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento;
- la Società non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali stipulati tra i soci;
- non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione di cui agli articoli 120 e 122, primo comma, del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58, concernenti, rispettivamente, le partecipazioni superiori al 3% ed i patti parasociali;
- i presenti sono invitati a voler segnalare l'eventuale carenza di legittimazione al voto, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge; nessuno dei partecipanti segnala carenze di legittimazione al voto;
- riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, è stata data puntuale esecuzione a tutti gli adempimenti previsti dalle norme di legge e regolamentari. In particolare, è stata depositata presso la sede sociale, nonché pubblicata sul sito internet della società e presso il meccanismo di stoccaggio "e-market storage", in data 25 maggio 2019, la relazione illustrativa del consiglio di amministrazione sull'unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria.
- è stato depositato presso la sede sociale, in data 29 marzo 2019, il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio delle società controllate e delle società collegate, in conformità al disposto dell'art. 2429 c.c.;
- sono a disposizione degli intervenuti alcune copie dello Statuto Sociale e del Regolamento assembleare vigenti;
- ai sensi del regolamento UE 2016/679 sulla protezione dei dati personali, che i dati dei partecipanti all'assemblea sono raccolti e trattati dalla società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori. Informo altresì che la registrazione audio dell'assemblea è effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione. La predetta registrazione non sarà oggetto di comunicazione o diffusione e tutti i dati, ad eccezione dei supporti audio che saranno distrutti, saranno conservati, unitamente ai documenti prodotti durante l'assemblea, presso la sede di Cerved Group S.p.A.;
- ai sensi dell'Art. 2 del Regolamento assembleare, per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, sono stati ammessi all'Assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della Società e del Gruppo, per assistere il Presidente nel corso della riunione assembleare;
- può assistere all'Assemblea il personale tecnico di società esterne;
- ove intervenissero giornalisti accreditati, questi ultimi assisteranno all'Assemblea da una postazione agli stessi riservata;
- come consentito dal Presidente, è funzionante un sistema di

registrazione dello svolgimento dell'Assemblea, al fine esclusivo di agevolare la stesura del verbale della riunione, mentre, ai sensi dell'Art. 3.6 del Regolamento assembleare, nei locali in cui si svolge l'Assemblea non possono essere utilizzati altri apparecchi fotografici o video e similari, nonché strumenti di registrazione di qualsiasi genere;

- per quanto riguarda le modalità di intervento, gli intervenuti sono invitati a partecipare alla discussione attenendosi alle disposizioni dell'Art. 6 del Regolamento assembleare che troverà puntuale applicazione per lo svolgimento della Assemblea;

- ai sensi dell'Art. 6.2 del Regolamento assembleare, i legittimati possono chiedere la parola una sola volta su ciascuno degli argomenti posti in discussione, presentando domanda, muniti dell'apposita scheda consegnata all'atto dell'accreditamento, presso la postazione "interventi";

- coloro i quali effettueranno gli interventi, sono pregati di attenersi all'ordine del giorno dell'Assemblea e di contenere la durata degli interventi in cinque minuti;

- le risposte saranno fornite al termine di tutti gli interventi, previa eventuale sospensione dei lavori assembleari per un periodo di tempo limitato, ove l'Assemblea non si opponga; il Presidente potrà rispondere direttamente alle domande, ovvero invitare a farlo gli altri amministratori e Sindaci;

- coloro che hanno chiesto la parola hanno facoltà di breve replica comunque non superiore a tre minuti;

- sono pervenute alcune domande per iscritto da parte di alcuni soci prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del TUF; ad esse è stata data risposta mediante pubblicazione sul sito internet della Società; le domande e le relative risposte sono comunque a disposizione dei partecipanti in formato cartaceo e sono allegate al presente verbale;

- è stato distribuito agli intervenuti il set documentale relativo agli argomenti all'ordine del giorno e sono a disposizione alcune copie dello statuto sociale e del regolamento assembleare vigenti;

- relativamente alle modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni, ai sensi dell'Art. 10 del Regolamento assembleare, viene data lettura delle seguenti istruzioni:

*"Le votazioni sono effettuate per scrutinio palese, mediante utilizzo, salvo mia diversa indicazione, di apposito telecomando denominato televoter che vi è stato consegnato all'atto della registrazione, le cui istruzioni sono contenute nel fascicolo messo a vostra disposizione.*

*Il televoter riporta sul display i dati identificativi di ciascun partecipante, i voti di cui è portatore in questa assemblea, in proprio e/o per delega; lo stesso è ad uso strettamente personale e sarà attivato all'inizio delle operazioni*

di voto.

L'avvio, così come la chiusura, delle operazioni di voto sarà comunicato dalla presidenza.

All'apertura della votazione, il votante dovrà esprimere il proprio voto premendo uno solo dei pulsanti presenti sul telecomando contrassegnati rispettivamente con le scritte:

**favorevole          contrario          astenuto**

selezionata l'espressione di voto, si dovrà confermare digitando il tasto "ok".

Fino a quando il tasto "ok" non sarà premuto il votante potrà rettificare l'intenzione di voto. Una volta premuto il tasto ok il voto non sarà modificabile e rimarrà visibile sul display del telecomando fino al termine delle operazioni di voto.

Coloro che non esprimono alcun voto saranno considerati "non votanti".

I rappresentanti che agiscono per conto di più azionisti, anche mediante intestazione fiduciaria, e che intendono esprimere voto differenziato nell'ambito delle deleghe ricevute debbono necessariamente recarsi alla postazione di "voto assistito".

Invito coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala, prima dell'inizio della votazione, facendo rilevare l'uscita al personale addetto consegnando anche il televoter.

Il voto non può essere validamente espresso prima dell'apertura della votazione; i votanti potranno verificare la propria manifestazione di voto recandosi all'apposita postazione. La votazione sui singoli argomenti all'ordine del giorno avverrà a chiusura della discussione sull'argomento stesso.

Le risultanze delle votazioni, comprensive dei dati e delle informazioni prescritti dal regolamento emittenti, saranno riportate in allegato al verbale dell'odierna riunione.

I partecipanti all'assemblea sono pregati di non lasciare la sala fino a quando le operazioni di votazione non siano terminate e la dichiarazione dell'esito della votazione non sia stata comunicata.

Per ulteriori informazioni ed in caso di problemi tecnici in ordine al funzionamento del televoter, i partecipanti potranno rivolgersi al personale addetto, presso l'apposita postazione.

Il televoter che vi è stato consegnato dovrà essere utilizzato inoltre per entrare ed uscire dalla sala durante i lavori assembleari; chiedo quindi la vostra cortese collaborazione affinché si possano rilevare dall'elenco dei partecipanti allegato al verbale i nominativi dei soggetti che si sono allontanati prima di ogni votazione.

Per le operazioni di scrutinio sarò coadiuvato dal personale

di Spafid S.p.a., società che ci assiste nella registrazione degli ingressi e delle votazioni."

\*\*\*

Tutto ciò richiamato, il Presidente:

- comunica che, alle ore 12,17 i legittimati al voto partecipanti all'Assemblea ai fini costitutivi sono n. 505, rappresentanti in proprio o per delega n. 140.640.949 azioni ordinarie, pari al 72,022% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale;
- constata e dà quindi atto che l'Assemblea è validamente costituita in convocazione unica a termini di legge e di Statuto anche per la Parte Straordinaria ed atta pertanto a deliberare sui relativi argomenti all'ordine del giorno.

\*\*\*

Il Presidente, passando quindi alla trattazione dell'**unico punto all'ordine del giorno** della Parte Straordinaria, ricorda che l'argomento è trattato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, pubblicata nei termini e con le modalità di legge e consegnata a tutti gli intervenuti e che l'argomento si raccorda naturalmente a quanto già deliberato in sede ordinaria al precedente punto 4 dell'ordine del giorno.

Su invito del Presidente io notaio procedo quindi alla lettura della proposta di deliberazione sull'unico punto all'ordine del giorno di Parte Straordinaria contenuta nella relativa Relazione del Consiglio di Amministrazione ed *infra* trascritta.

Il Presidente dichiara aperta la discussione.

Marino chiede conferma (subito fornita dal Presidente) che si tratti di delega per un aumento gratuito; domanda le ragioni della durata quinquennale della delega, che appare poco coerente con la durata triennale del Consiglio di Amministrazione appena nominato.

Su invito del Presidente, io notaio ricordo che la delega viene proposta ai fini dell'emissione di azioni a servizio del piano di incentivazione e fidelizzazione denominato "Performance Share Plan 2022 - 2024" approvato in data odierna e la durata è quindi commisurata alla durata del piano medesimo, che prevede appunto l'assegnazione di azioni sino al 2024.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che i presenti sono invariati;
- pone in votazione (alle ore 12,24), mediante utilizzo del televoter, pregando i portatori di più deleghe che intendano esprimere voto diversificato di recarsi all'apposita postazione di voto assistito, la proposta di delibera di cui è stata data in precedenza lettura da me notaio e di seguito trascritta:

"L'Assemblea di Cerved Group S.p.A., riunitasi in sede straordinaria, esaminata la relazione illustrativa del Consi-

glio di Amministrazione e le proposte ivi contenute, nonché viste le proposte di adozione del piano denominato "Performance Share Plan 2022-2024",

delibera

1. di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., per il periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale anche in più tranches, a servizio dell'attuazione del piano denominato "Performance Share Plan 2022 - 2024" per un importo massimo di euro 1.263.028,43 (da imputare interamente a capitale) con emissione di massime n. 4.881.874 (quattromilionioottocentottantunomilaottocentose settantaquattro) nuove azioni ordinarie Cerved Group S.p.A. prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione di corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato ai sensi dell'art. 2349 c.c., nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal piano "Performance Share Plan 2022 - 2024" medesimo;

2. di modificare l'articolo 5 (cinque) dello statuto sociale mediante introduzione di un nuovo ultimo paragrafo al terzo comma del seguente tenore: "Agli amministratori è data altresì facoltà per cinque anni dal 16 aprile 2019 di aumentare il capitale sociale a servizio dell'attuazione del piano "performance share plan 2022 - 2024" per un importo massimo di euro 1.263.028,43 (da imputare interamente a capitale) con emissione di massime n. 4.881.874 nuove azioni ordinarie Cerved Group S.p.A. prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione di corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato, ai sensi dell'art. 2349 c.c., nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal piano medesimo";

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso ai legali rappresentanti pro tempore, anche disgiuntamente tra loro, ogni potere per apportare di volta in volta all'art. 5 (cinque) dello statuto sociale le variazioni conseguenti alle deliberazioni, all'esecuzione ed al perfezionamento dell'aumento di capitale delegato, a tal fine provvedendo a tutti gli adempimenti ed alle pubblicità previste dall'ordinamento, nonché per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel competente registro delle imprese, e per introdurre nelle presenti deliberazioni le eventuali modificazioni, variazioni o aggiunte che risultassero necessarie o comunque richieste dalle autorità competenti, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti normativi o regolamentari conseguenti alle a-



dottate deliberazioni."

L'Assemblea non approva.

Contrarie: n. 47.239.685 azioni.

Astenute: n. 9.935.923 azioni.

Non votanti: n. 2.076.675 azioni.

Favorevoli: le restanti n. 81.388.666 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\*

Quindi, alle ore 12,25, essendosi conclusa anche la trattazione dell'unico argomento posto all'ordine del giorno della Parte Straordinaria, altro non essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea, ringraziando tutti gli intervenuti.

\*\*\*

Si allega al presente verbale, oltre alla documentazione sopra citata:

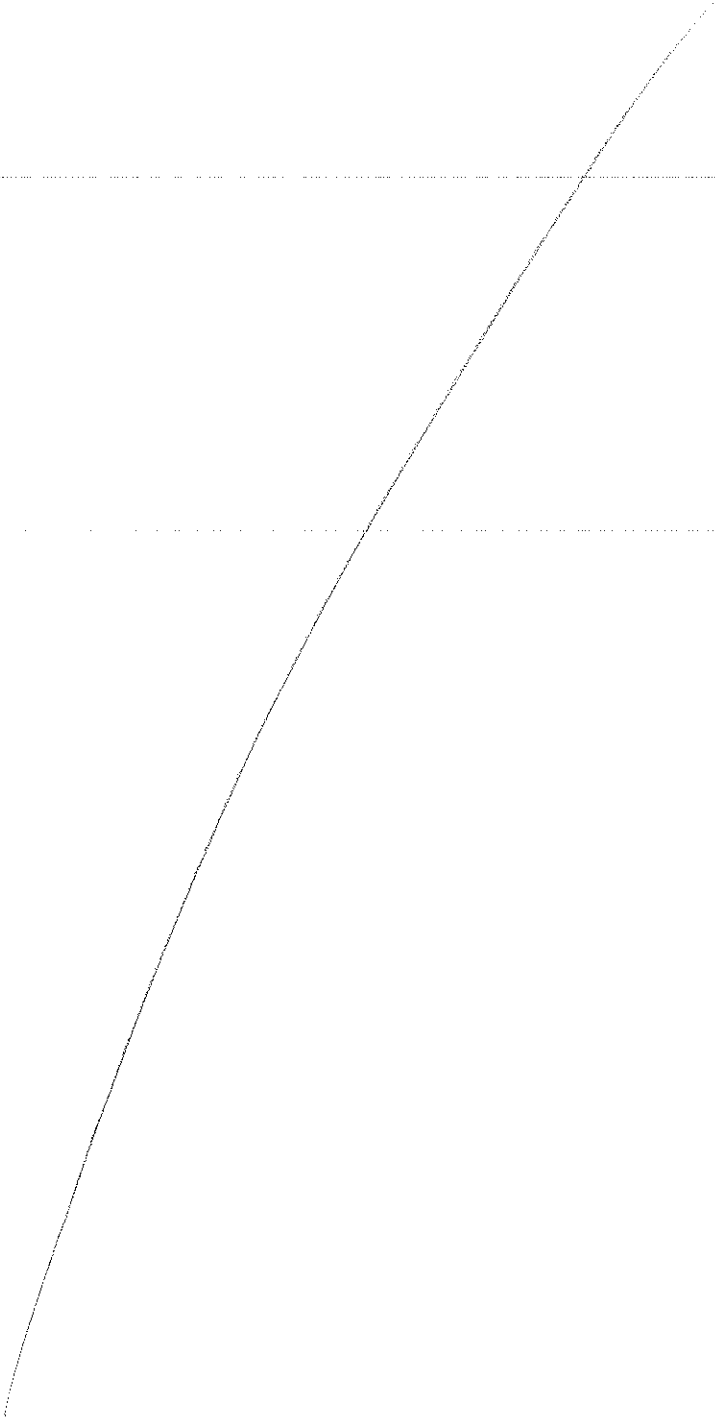
- il testo delle domande pervenute prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del TUF e delle risposte rispettivamente fornite, sotto "A"
- la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa all'unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria, sotto "B";
- l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea con il dettaglio delle votazioni, che al presente si allegano in unico fascicolo sotto "C".

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 17,30.

Consta

di cinque fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per pagine diciassette e della diciottesima sin qui.

F.to Carlo Marchetti notaio





All. "A" al n. 15012 / 8018  
di sep.

**DOMANDE DELL'AZIONISTA D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES S.R.L. PER  
ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DI CERVED GROUP S.P.A. DEL 16 APRILE 2019  
E RISPOSTE DELLA SOCIETA', AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL TESTO UNICO DELLA  
FINANZA**

San Donato Milanese, 14 aprile 2019

Il presente documento riporta le domande pervenute alla Cerved Group SpA (di seguito la "Società") a mezzo PEC, alle ore 19,17 dell'11 aprile 2019, così come formulate dall'Azionista D&C Governance Technologies S.r.l., con indicazione, per ciascuna domanda (ovvero per gruppi di domande qualora il loro contenuto sia lo stesso o affine), della relativa risposta della Società ai sensi dell'art. 127-ter del Testo Unico della Finanza.

Benché alcune domande non siano attinenti rispetto all'ordine del giorno dell'Assemblea, in un'ottica di piena trasparenza, ove disponibili, le risposte sono state ugualmente fornite.

Le risposte della Società sono riportate in carattere corsivo.

\*\*\*\*\*



**DOMANDE DA PORRE PRIMA DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI AI SENSI DELL'ARTICOLO 127-TER DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58/1998**

Egregi Signori,

ai sensi dell'articolo 127-ter del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES S.R.L. con sede legale in Cosenza, via Capoderose 4, in qualità di azionista<sup>1</sup>, formula le seguenti domande pertinenti ai punti all'ordine del giorno.

**1. Sono state fatte delle valutazioni – ed eventuali imputazioni a fondo rischi – in merito al rischio paese Grecia derivante dalla acquisizione di Eurobank Property Services?**

*Premesso che l'acquisizione di Eurobank Property Services – che peraltro ha modificato la propria denominazione sociale in Cerved Property Services ("CPS") - non è stata perfezionata nell'esercizio 2018 ma in quello 2019, in termini di valutazione, il rischio paese è stato incorporato nella determinazione del tasso di sconto "WACC" ("Weighted Average Cost of Capital") utilizzato per scontare i flussi di cassa attesi da CPS. Rimane comunque inteso che il business plan ipotizzato per CPS riflette le dinamiche locali del mercato greco, anche legato alle previsioni di business atteso dalle banche che dovranno ridurre il loro stock di crediti deteriorati.*

*Allo stato non sono state effettuate imputazioni ai fondi rischi.*

**2. Quali sono le procedure di controllo per le società estere controllate in ambito 231.**

*Il D. Lgs. 231/2001 è una normativa volontaria, applicabile solo in Italia.*

*Le Società estere del Gruppo Cerved adottano comunque il Codice Etico (<https://company.cerved.com/sites/company.cerved.dev/files/files/Code%20of%20Ethics.pdf>) e il Sistema di Gestione delle Segnalazioni (<https://company.cerved.com/en/whistleblowing> cd. Whistleblowing – Policy e piattaforma di segnalazione) del Gruppo Cerved. Inoltre gli ambiti collegati al D.Lgs. 231/2001 relativi alle Società controllate presenti all'estero vengono monitorati attraverso specifici flussi informativi che queste inviano agli Organismi di Vigilanza ("OdV") delle controllanti italiane.*

*In base alle informazioni ricevute, gli OdV delle controllanti italiane possono valutare di effettuare specifici approfondimenti, anche avvalendosi dell'Internal Audit di Gruppo, laddove necessario.*

**3. Eurobank Property Services gode già di un modello equiparabile al Modello 231?**

*CPS (Cerved Property Services), in linea con quanto indicato alla domanda n. 2, ha adottato il Codice Etico del Gruppo Cerved e adotterà il Sistema di Gestione delle Segnalazioni secondo tempi e modalità previste dalla Policy.*

*Inoltre, vista la recente acquisizione, sono in corso le attività (oltre alle analisi/valutazioni già effettuate in fase di Due Diligence pre-acquisizione) sull'attuale Sistema di Controllo Interno e Gestione dei Rischi (compreso quanto relativo alla compliance normativa applicabile) al fine di allineare l'operatività agli standard del Gruppo Cerved (si veda quanto indicato alla domanda n. 2).*

**4. Vi sono state offerte di acquisto della piattaforma di recupero crediti?**

*La cessione della divisione Credit Management non è ad oggi contemplata dalla strategia del gruppo, quale delineata ai mercati nell'ambito dell'Investor Day in data 25 giugno 2018.*

*In ogni caso, il Consiglio di Amministrazione valuta costantemente ogni opzione strategica alla luce di un contesto di mercato in rapida evoluzione, nell'interesse della società, degli azionisti e degli stakeholder in generale. Pertanto non si può escludere, che il Consiglio di Amministrazione possa in futuro valutare, anche nel contesto di eventuali offerte di acquisto di tutta o parte della divisione Credit Management, l'opportunità e/o strategicità di tale dismissione.*

<sup>1</sup> Si veda comunicazione dell'intermediario Intesa Sanpaolo attestante la titolarità alla *record date*

5. **Il Consiglio di Amministrazione uscente è al corrente di interesse da parte di altri investitori ad entrare nel capitale societario dopo la decisione di Advent International Corporation di ritirarsi?**

*Par non essendo pertinente all'ordine del giorno e considerando che tali informazioni potrebbero configurarsi quali informazioni riservate, la Società non ha ricevuto ad oggi alcuna ulteriore formale manifestazione di interesse e/o offerta avente ad oggetto le azioni di Cerved da parte di investitori diversi da Advent International Corporation.*

6. **Il comitato nomine o il Consiglio di Amministrazione ha valutato la proposta di nomina del socio Mutuonline con particolare riferimento alla possibilità che vi sia conflitto di interesse del soggetto nominato in virtù della possibile ruolo di concorrente della Mutuonline rispetto a CERVED?**

*Ad avviso del management di Cerved Group, il gruppo che fa capo a Gruppo Mutuonline S.p.A. ("MOL") può qualificarsi come un competitor di Cerved Group sotto diversi profili. In particolare:*

- i. nella linea di business "perizie" Cerved Group e MOL partecipano alle medesime gare;*
- ii. nel settore "Real estate advisory & services" Cerved Group e MOL sono concorrenti in relazione al servizio "BPO mutui" e verosimilmente saranno competitor in relazione al prodotto "Automated Valuation Model";*
- iii. Cerved Group e MOL sono stati bidders nel contesto di alcune aste competitive per l'acquisto di potenziali target: basti ricordare l'acquisizione da parte di MOL, completata nel gennaio 2019, di Eagle & Wise Services S.p.A., primaria azienda attiva nei servizi peritali immobiliari e nei servizi tecnici immobiliari rivolti a operatori del settore finanziario.*

*In ogni caso ogni opportuna valutazione dovrà essere svolta dal Consiglio di Amministrazione che verrà nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 16 aprile 2019.*

7. **In merito alla lista presentata dal CdA uscente quale fonte normativa ne garantisce la legittimità? E' stato richiesto a Consob un parere?**

*Ai sensi dell'art. 13.8 dello Statuto della Società, il Consiglio di Amministrazione della Società ha diritto di presentare una lista di candidati all'Assemblea degli azionisti. Inoltre, ai sensi dell'art. 13.6 dello statuto, la lista del Consiglio di Amministrazione uscente, se presentata, deve essere depositata presso la sede della Società entro il trentesimo giorno precedente la data dell'Assemblea.*

*La presentazione di una lista da parte del Consiglio di Amministrazione uscente non è subordinata al rilascio di alcun parere da parte di CONSOB né di altra autorità.*

8. **E' stata fatta una valutazione circa la sicurezza della piattaforma web che consente la gestione delle riunioni consiliari e la messa a disposizione della documentazione? Da chi?**

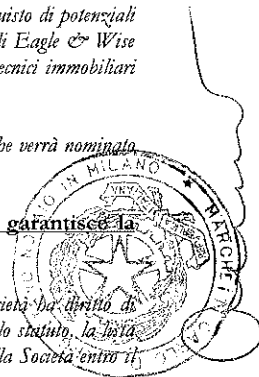
*La piattaforma Web per la gestione delle riunioni consiliari e la messa a disposizione della documentazione - iMeetingroom (utilizzato anche da numerose altre emittenti) garantisce la sicurezza, riservatezza e tracciabilità delle informazioni, a cui possono accedere i Consiglieri e i Sindaci tramite account e password personalizzate.*

*Tale piattaforma risiede su sistemi interni di Cerved Group e sono quindi applicabili tutte le misure di sicurezza tecnico/organizzative indicate alla risposta alla domanda n. 21 che segue.*

9. **Quali sono i criteri previsti per l'assegnazione di indennità di fine carica?**

*Come specificato nella Relazione sulla Remunerazione, pag. 36, non è attualmente prevista l'assegnazione di indennità di fine carica.*

*Qualora tali indennità dovessero essere introdotte, in linea con le raccomandazioni del Codice di Autodisciplina e del Comitato per la Corporate Governance, la Società definirà i meccanismi di erogazione e un tetto massimo espresso come importo predeterminato o come un determinato numero di anni di remunerazione, prevedendo comunque*



*l'esclusione della corresponsione di detta indennità nei casi in cui la cessazione del rapporto di amministrazione sia dovuta al raggiungimento di risultati obiettivamente inadeguati.*

**10. Nel plaudire all'adozione della norma statutaria relativa al rappresentante ed al suo utilizzo, che iniziative sono state assunte per valorizzare il ruolo del rappresentante designato?**

*La Società ha seguito l'iter normativo previsto dalla legge per agevolare l'esercizio del voto da parte degli azionisti in assemblea, utilizzando anche lo strumento del rappresentante designato. Nello specifico, la scelta e la designazione del rappresentante designato è una facoltà che spetta al Consiglio di Amministrazione.*

*In particolare, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di nominare l'Avv. Dario Trevisan in considerazione dell'elevato standing in quanto esperto legale che riveste il ruolo di delegato assembleare per numerosissimi investitori internazionali in occasione degli eventi assembleari di emittenti quotate (es. Eni, Prysmian).*

**11. Quale è stato il costo del servizio offerto da Crisci & Partners S.r.l. nell'ambito del processo di autovalutazione annuale?**

*Crisci & Partners Srl si è occupata del processo di autovalutazione annuale del Consiglio di Amministrazione e Comitati e contemporaneamente dell'autovalutazione del Collegio Sindacale e Politica di Diversità degli Organi Sociali e Orientamenti del Consiglio di Amministrazione su Composizione Quali-Quantitativa del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2019-2022. Per tali servizi è stato pagato un importo complessivo di euro 48.760,00.*

**12. Esiste una procedura specifica che definisce i piani di successione nelle posizioni di vertice dell'esecutivo?**

*Nel corso dell'esercizio 2015 il Consiglio di Amministrazione ha avviato il processo di Succession Planning del top management per la successione di alcune figure apicali dell'azienda.*

*Quanto alle ultime vicende di governance occorse nell'esercizio 2018, come indicato a pagina 24 della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, nell'adunanza del 29 ottobre 2018, il Consiglio di Amministrazione, a fronte delle dimissioni di Marco Nespolo dalla carica di Amministratore Delegato, ha nominato Gianandrea De Bernardis – già Vice Presidente Esecutivo della Società – quale nuovo Amministratore Delegato.*

*Successivamente, il Comitato Remunerazione e Nomine, dopo aver analizzato le proposte di tre gruppi internazionali di executive search per la ricerca dell'Amministratore Delegato, ha deciso di conferire l'incarico alla società di consulenza Eric Sabnon & Partners. In particolare, tale consulente ha presentato un panel di possibili nominativi, illustrando le valutazioni e lo screening svolti su circa n. 30 potenziali candidature corrispondenti ai criteri di selezione concordati.*

*Alla medesima società di consulenza, tenuto conto dell'approssimarsi della scadenza del mandato dell'intero Consiglio di Amministrazione, è stato altresì affidato l'incarico di assistere il Comitato Remunerazione e Nomine nella definizione della lista dei candidati a ricoprire la carica di consigliere da includere nella lista del Consiglio di Amministrazione uscente. In tale contesto, sono stati identificati professionisti qualificati con esperienza negli organi amministrativi, preferibilmente di società quotate, in possesso delle competenze indicate nell'autovalutazione svolta dal Consiglio di Amministrazione. Tale attività è stata svolta avendo riguardo al rispetto della disciplina delle quote di genere, nonché ai criteri di varietà anagrafica, provenienza e di compatibilità in termini di soft skills e di bilanciamento di seniority professionale.*

*La Società, nel corso dell'esercizio 2018 e in vista della scadenza del Consiglio di Amministrazione nell'attuale composizione, ha comunque (i) aggiornato il Succession Planning relativo alle posizioni di vertice del Gruppo; e (ii) adottato una policy in materia di diversità in relazione alla composizione degli organi di amministrazione e gestione relativamente ad aspetti quali l'età, la composizione di genere e il percorso formativo e professionale.*

13. **Nel corso del 2018 quante volte sono stati invitati a partecipare managers/direttori esterni al consiglio di amministrazione, oltre alle due sessioni di Induction indicate nella Relazione sul Governo Societario?**

*Come specificato a pagina 37 della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativa all'esercizio 2018, alle riunioni del Consiglio di Amministrazione hanno frequentemente partecipato – in qualità di invitati e in relazione alle specifiche materie trattate – soggetti esterni al Consiglio di Amministrazione, tra i quali, in particolare, il Dirigente Preposto (in tutte le 18 riunioni tenute nel corso del 2018) e l'Investor Relator e direttore Corporate Development (in 11 riunioni tenute nel corso del 2018).*

14. **Vi sono consiglieri indipendenti nel CdA che hanno ricoperto questa carica per più di 9 anni?**

*Non ci sono consiglieri indipendenti nel Consiglio di Amministrazione che hanno ricoperto questa carica per più di 9 anni, come da tabella n.2 riportata a pagina 98 della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari.*

15. **E' prevista la possibilità di erogare bonus ad hoc / una tantum agli amministratori esecutivi non legati a criteri e parametri predeterminati o predeterminabili ex ante?**

*Come specificato a pag. 35 della Relazione sulla Remunerazione, è politica della Società non attribuire agli Amministratori Esecutivi bonus discrezionali quali ad esempio una tantum e one off payment tra cui retention bonus.*

16. **Nel 2018 sono state apportate modifiche al Codice di Autodisciplina volte a mantenere la diversità di genere negli organi sociali anche successivamente alla scadenza 2024. La società ha deciso di adottare tali modifiche?**

*In ossequio alle modifiche apportate al Codice di Autodisciplina, nell'ultima versione approvata nel luglio 2018, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato il documento denominato Politica sulla Diversità per i Componenti degli Organi Sociali disponibile sul sito internet della Società al seguente link: <https://company.cerved.com/it/assemblea-degli-azionisti>.*

*In ogni caso il Consiglio di Amministrazione, sia nell'attuale composizione che nella lista presentata da quest'ultimo, e il Collegio Sindacale della Società sono conformi alla normativa e regolamentazione in tema di equilibrio di genere.*

17. **Quale è stato l'incremento percentuale rispetto al 2018 della presenza femminile nelle posizioni apicali del management?**

*Come evidenziato a pag. 268 del Bilancio di Sostenibilità 2018, non ci sono stati scostamenti a livello percentuale della presenza femminile nel management. Si segnala che il numero di donne dirigenti è passato da 11 a 13 nel 2018.*

18. **Quali sono le iniziative avviate nel 2018 dal comitato diversity? Quanti dipendenti si sono avvalsi dello smart working nel 2018 ?**

*Come evidenziato nel Codice Etico, ogni giorno Cerved si impegna a garantire gli stessi diritti a tutte le persone del Gruppo. Non sono ammesse forme di discriminazione di alcun genere e non viene dato spazio a qualsiasi forma di ritorsione nei confronti di chi dovesse lamentare eventuali episodi di discriminazione, ostilità o molestia. Nella pratica, questi principi si traducono nell'offerta di pari opportunità ai candidati nelle fasi di selezione, valutazione e sviluppo di carriera e nell'assegnazione di retribuzioni basate esclusivamente su criteri relativi alla competenza professionale e al ruolo ricoperto. La realizzazione di questi obiettivi viene perseguita attraverso il monitoraggio costante del rispetto della diversità e delle pari opportunità all'interno del Gruppo, grazie ad analisi accurate sull'inclusione di genere e di categorie protette.*

*Come indicato a pagina 267 del Bilancio di Sostenibilità 2018 (facente parte della Relazione Finanziaria Annuale disponibile al link <https://company.cerved.com/it/assemblea-degli-azionisti>), Cerved è da sempre attenta ai temi della diversity e delle pari opportunità e mette al centro del proprio sistema valoriale l'inclusione e la valorizzazione delle persone. Sempre nello stesso paragrafo, a pagina 268, è indicato che il 62% dei dipendenti Cerved sono donne e il 3,5% appartiene a categorie protette.*



Come indicato a pagina 269 dello stesso documento, sono previste anche altre misure a sostegno della diversity come:

- estensione del part time post partum di ulteriori 12 mesi rispetto a quanto previsto da CCNL;
- una giornata di permesso aggiuntivo per i padri in occasione della nascita del figlio rispetto a quanto previsto per legge.

Con riferimento allo smart working, come riportato a pagina 270 del Bilancio di Sostenibilità 2018, 1400 dipendenti hanno la possibilità di accedere allo smart working, una modalità di lavoro agile ed ecosostenibile che permette, un giorno a settimana per dipendente, di svolgere la propria attività da remoto, senza il vincolo della presenza fisica in ufficio. Ad oggi hanno aderito l'85% dei dipendenti abilitati, con una partecipazione mensile media di 2,5 gg.

**19. Il CIO riporta direttamente al CdA? In quante occasioni il CIO è stato invitato alle riunioni del CdA per discutere argomenti di sua competenza?**

Con CIO (Chief Information Officer) nell'attuale Modello Organizzativo si intende il Responsabile dell'ambito IT, ricoperto da due soggetti con tale qualifica: l'IT Director della Società (che riporta al Chief Operating Officer della Società) e l'Head of Business Technology di Cerved Credit Management Group s.r.l. ("CCMG") (che riporta all'Amministratore Delegato di CCMG). Entrambi fanno parte del Comitato della Sicurezza del Gruppo Cerved.

I due Responsabili sopra indicati, oltre alla partecipazione costante al Comitato per la Sicurezza, intervengono nei comitati endoconsiliari e negli organismi di vigilanza per aggiornare e informare questi ultimi circa le tematiche rilevanti e attività svolte, laddove richiesto/necessario.

**20. Sono avvenuti attacchi informatici ai sistemi di comunicazione? E se sì, che tipo e con che effetti?**

Il Gruppo Cerved non ha subito attacchi informatici "diretti" (con diretti si intende l'esplicita volontà di un soggetto terzo di violare la disponibilità, integrità e riservatezza di un sistema informatico) ai propri sistemi di comunicazione.

Occorre specificare che, come tutte le società che dispongono di un sistema di comunicazione (posta elettronica), il Gruppo Cerved è soggetto, quotidianamente, alla ricezione di numerose mail contenenti "malware" (allegati e link con codice malevolo per infettare le postazioni degli utenti e poi diffonderlo sulla rete interna) e più specificatamente "ransomware" (i dati dell'utente vengono criptati e poi viene chiesto un riscatto). Questi attacchi non hanno causato effetti negativi sull'infrastruttura del Gruppo Cerved (sistemi preventivi adottati: soluzioni tecnologiche a più livelli di filtro sulla posta elettronica ricevuta, sensibilizzazione degli utenti, policy e procedure).

Inoltre, avendo la Società sistemi informatici "esposti" su Internet, gli stessi sono altresì soggetti a tentativi di intrusioni, che sono stati bloccati e gestiti con gli strumenti dettagliati alla domanda 21 che segue.

**21. Quali strumenti di difesa sono messi in campo? Esiste una specifica responsabilità o uno staff dedicato alla sicurezza informatica (interno o affidato ad azienda esterna)?**

Il Gruppo Cerved ha in essere un articolato e strutturato Sistema di Gestione della Sicurezza delle Informazioni (SGSI) che prevede policy, procedure e soluzioni tecnologiche per la difesa dei propri sistemi informatici ed informativi. Il Gruppo CCMG ha ottenuto nel 2018 la certificazione ISO 27001:2017 e Cerved Group SpA ha avviato un progetto per ottenere la medesima certificazione entro il 2019.

Dal punto di vista organizzativo è in essere un Comitato della Sicurezza (è composto da AD, COO, IT Director, CFO, HR Director, General Counsel, Head of Business Technology CCMG, Internal Audit) atto a sostenere attivamente l'organizzazione attraverso l'assegnazione di ruoli e responsabilità specifiche, definizione di programmi di sensibilizzazione per i dipendenti e la verifica costante dell'efficacia ed efficienza delle policy e procedure operative di sicurezza.

Sono presenti delle strutture interne dell'Information Technology, sia dal punto di vista sistemistico, che applicativo, per la corretta gestione tecnologica della sicurezza, che ricorrono, laddove necessario, a consulenti esterni specializzati.

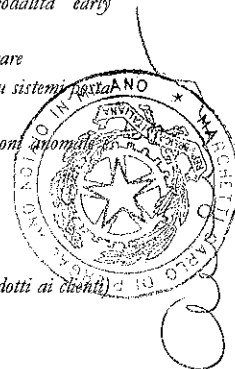


Sono in essere sistemi di monitoraggio del rischio informatico (tra cui, ad esempio, una piattaforma esterna di cyber risk rating) ed un articolato programma di audit, realizzato dall'Internal Audit, ricorrendo, laddove necessario, a supporto di specialisti esterni.

Vengono effettuate campagne di sensibilizzazione degli utenti (awareness training e formazione) ed è attivo un canale informativo strutturato sull'informazione in ambito Security (Cerved Security Lab).

A titolo esemplificativo, ma non esaustivo, vengono adottate le seguenti soluzioni tecnologiche/organizzative:

- Servizi di protezione da parte del principale fornitore di comunicazione, in particolare servizio esterno per la gestione degli attacchi DDos (Distributed Denial of Service) e servizio di protezione interno per il blocco del traffico proveniente da IP pubblici se classificato come attacco.
- protezione degli ambienti di produzione tramite doppio livello di firewall: perimetrali con IPS ed interno per la separazione della rete di produzione dalla rete client; Web Application Firewall a protezione delle applicazioni esposte;
- vulnerability Assessment (V.A)/Penetration Test (PT) su IP pubblici, su Web Application e in generale su tutta l'architettura tecnologica (es.: in ambito rete locale, per la gestione rischio "insider") effettuati sia internamente con soluzioni di terze parti, sia da fornitori terzi;
- processo di gestione delle vulnerabilità SW sui principali sistemi esposti all'esterno, con modalità "early warning" in base alle vulnerabilità presenti nel National Vulnerability Database del NIST;
- attività di training continuo (sia interno che con supporto esterno) su nuove vulnerabilità software
- servizio ANTISPAM multi layer; Servizio di sandboxing su mail e url; Protocollo TLS su sistemi elettronici; Filtro mail sospette e processo di gestione di dettaglio;
- web content e URL filtering sulle reti aziendali e sui dispositivi mobili; Analisi navigazioni anomale; processo di malware cleaning preventivo sulle stazioni;
- monitoraggio accessi anomali e processo di remediation;
- processo di Security Assessment sulle workstation "sensibili";
- altre soluzioni tecnologiche:
  - accesso ai siti per i quali è prevista autenticazione (tipicamente per l'erogazione dei prodotti ai clienti) in https;
  - SSL VPN per accesso da remoto;
  - IPsec VPN per collegamenti con clienti e fornitori (laddove previsto);
  - Wi fi con autenticazione 802.1x;
  - secure file transfer (sftp);
  - distribuzione puntuale dell'antivirus mediante gestione centralizzata su tutti i server e i client della rete;
  - implementazione di NAP (Network Access Protection) e NAC (Network Access Control);
  - Utilizzo di Strong Authentication in ambiti rilevanti per la sicurezza delle informazioni;
  - Gestione dispositivi mobili tramite piattaforma di Mobile Device Management;
  - Crittografia hard disk dei notebook.



22. **Quali e quali incontri con i soci (di riferimento o rilevanti) sono stati organizzati, con che modalità, e quale tipo di informazione specifica è stata fornita? hanno partecipato amministratori o il solo investor relator?**

Gli incontri con analisti, investitori e potenziali investitori vengono gestiti dall'Investor Relator a seguito di richieste pervenute direttamente dagli stessi investitori, dagli analisti o dalle banche che seguono e negoziano il titolo della Società. L'Investor Relator, in ragione della tipologia di incontro e dell'oggetto della comunicazione, individua, ove necessario, le funzioni aziendali e le specifiche figure del management di Gruppo che sarebbe appropriato coinvolgere.

In particolare, il grado di coinvolgimento delle funzioni aziendali competenti può variare dall'invio di un'informativa, alla richiesta di informazioni, fino alla condivisione della documentazione di supporto e alla partecipazione diretta all'incontro, in funzione di diversi elementi. Nel 2018, come di norma, l'Investor Relator ha partecipato a tutti i meeting con investitori e, in occasione di particolari eventi quali conferenze o roadshow, ha chiesto anche all'Amministratore Delegato e altre figure apicali di partecipare. Si segnala comunque che durante gli incontri con gli investitori e potenziali investitori le discussioni si limitano a informazioni già pubbliche e conosciute al mercato.

utilizzando come materiale di supporto le presentazioni già pubblicate sul sito web della Società, o comunque utilizzando un estratto delle stesse.

Le date delle principali conferenze e dei non-deal roadshows ed il numero delle interazioni avvenute con gli investitori, oltre ad essere comunicati a Consob e Borsa Italiana, e pubblicate nella sezione del nostro sito web alla voce Investor Relations - Eventi e Conferenze, possono essere rinvenuti a pagina 286 della Dichiarazione Non Finanziaria 2018 predisposta dalla Società.

Inoltre, in data 9 aprile u.s., un azionista ha esercitato, come da sua richiesta, il diritto all'ispezione del libro soci di Cerned Group S.p.A. ai sensi dell'art. 2422 del Codice Civile.

23. **Quante richieste di informazioni ex art. 115 D.Lgs 58/1998 da parte di Consob sono state ricevute dalla Società nel corso dell'esercizio? Quale è stato l'oggetto della richiesta?**

Nessuna.

24. **In particolare, ai fini dell'approvazione da parte del CdA, del presente bilancio gli amministratori quanto tempo hanno avuto a disposizione? quanto tempo hanno concretamente dedicato allo studio dello stesso?**

Tutti i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della Società hanno ricevuto accesso alla documentazione - relativa all'approvazione del bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2018 - in data 1 marzo 2019, tramite piattaforma informatica iMeetingRoom, a fronte dell'adunanza consiliare convocata per il 5 marzo 2019.

La tempistica sopra menzionata è superiore alle best practice degli altri emittenti quotati alla Borsa di Milano, che, in media, mettono a disposizione la documentazione 3 giorni prima della riunione consiliare (come da ultimo Rapporto Assonime sulla Corporate Governance in Italia).

25. **Gli amministratori hanno le competenze professionali per valutare l'adeguatezza e la correttezza del bilancio ovvero si sono avvalsi di terzi?**

Le competenze degli amministratori della Società sono consultabili dai curricula pubblicati all'interno della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, pagine da 30 a 35, disponibile sul sito della Società.

Gli amministratori non hanno comunicato alla Società l'utilizzo di "terzi" per l'esame del bilancio.

26. **Le decisioni degli amministratori, nel corso dell'esercizio 2018, sono state assunte sempre all'unanimità?**

Le decisioni del Consiglio di Amministrazione, con riferimento all'esercizio 2018, sono sempre state assunte all'unanimità dei votanti.

27. **I sindaci si avvalgono di collaboratori nell'attività di controllo, i nominativi sono stati comunicati alla società, in qualche caso la società ha negato l'accesso ai collaboratori?**

28. **Gli stessi sono iscritti nell'apposito registro con impegno di riservatezza e di accesso a dati riservati?**

Le risposte alle domande n. 27 e n. 28 sono state riunite in considerazione del contenuto affine.

Solo un membro del collegio sindacale ha fornito indicazione circa l'utilizzo di collaboratori per l'esame / gestione delle pratiche societarie. In ogni caso sono stati rispettati i presidi di riservatezza delle informazioni acquisite e i presidi per la gestione delle informazioni privilegiate.

29. **La società ha svolto una valutazione delle modifiche che saranno introdotte dall'adozione della Direttiva 828/2017/UE (c.d. "Shareholders Rights Directive II"), e se sì quali saranno, se vi saranno, costi aggiuntivi derivanti dalle nuove disposizioni?**

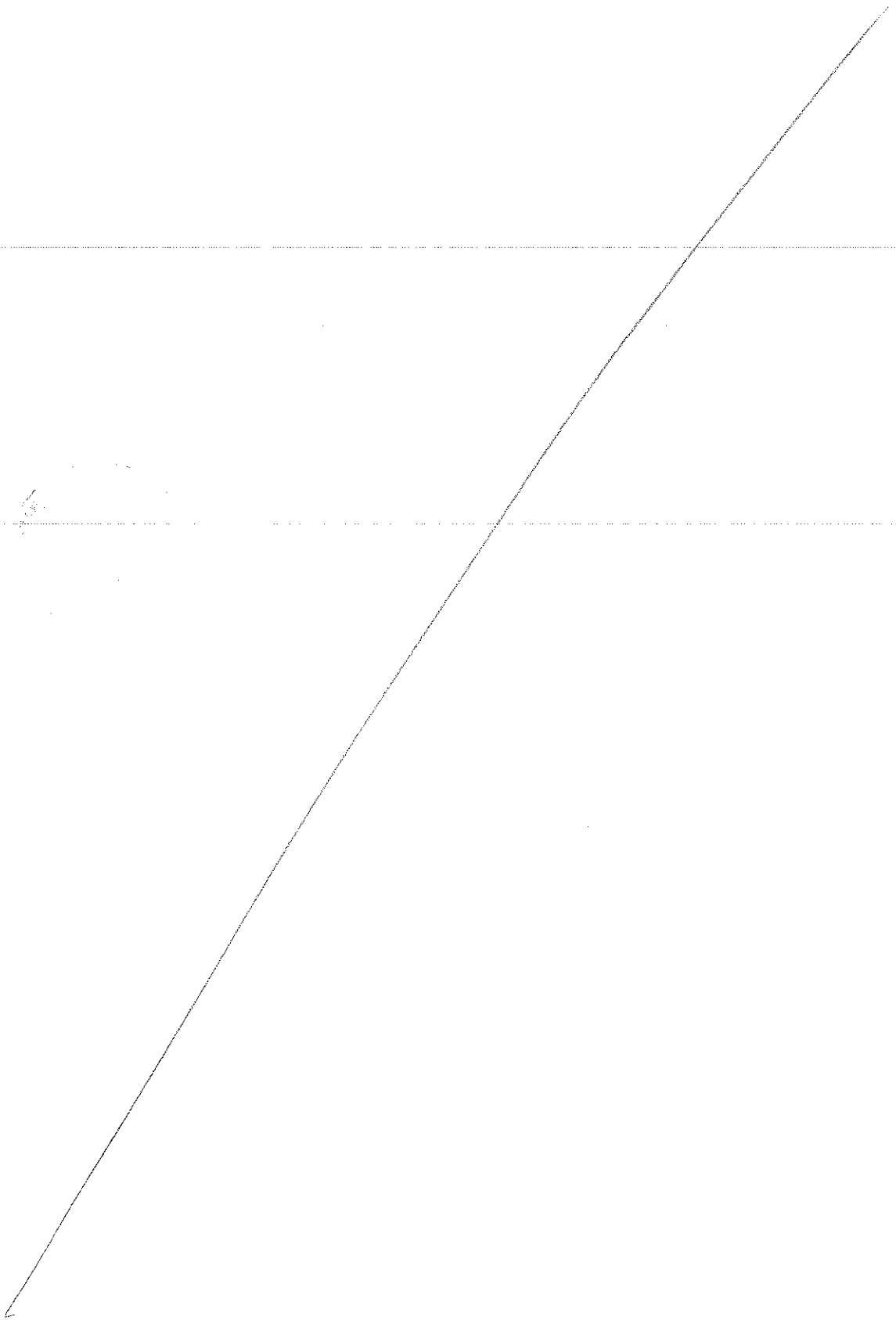
*Come noto, l'iter per l'adozione della Direttiva 828/2017/UE (c.d. "Shareholders Rights Directive II") in Italia non è ancora stato completato.*

*Infatti è notizia dell'8 aprile u.s. che le Commissioni Giustizia e Finanza di Camera e Senato hanno esaminato ed espresso il loro parere favorevole - con osservazioni - sullo schema di decreto legislativo del Ministero dell'economia e delle finanze (di seguito "MEF") recante l'attuazione della predetta direttiva, a seguito della consultazione avviata dal MEF a novembre 2018.*

*Allo stato, pertanto, non essendovi ancora un testo legislativo definitivo che illustri le modalità di recepimento della predetta direttiva, non è possibile per la Società svolgere valutazioni in merito a eventuali costi aggiuntivi derivanti dalle nuove disposizioni: come noto, infatti, la "direttiva" - a differenza del "regolamento" - è uno strumento legislativo europeo che lascia discrezionalità agli Stati Membri quanto alle modalità con cui recepire e attuare disposizioni quadro adottate dalle competenti autorità europee: conseguentemente, al momento, ogni valutazione puntuale sul tema oggetto di richiesta non può che essere rinviata al momento in cui vi sarà un testo legislativo definitivo adottato dalle competenti autorità italiane.*



*Handwritten signature*

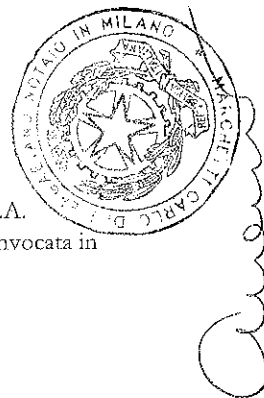


All. "B" al n. 15012/8019 di  
rep.



**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.  
sull'**unico argomento** all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea convocata in  
sede ordinaria e straordinaria per il 16 aprile 2019, in unica convocazione

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

*PROPOSTA DI DELEGA AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI DELL'ART. 2443 DEL CODICE CIVILE, PER UN PERIODO DI CINQUE ANNI DALLA DATA DELLA DELIBERAZIONE, DELLA FACOLTÀ DI AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE, IN VIA GRATUITA E SCINDIBILE ED ANCHE IN PIÙ TRANCHES, AI SENSI DELL'ART. 2349 DEL CODICE CIVILE, PER UN IMPORTO DI MASSIMI EURO 1.263.028,43 DA IMPUTARSI PER INTERO A CAPITALE, DA ASSEGNARE AI BENEFICIARI DEL PIANO DI INCENTIVAZIONE 2022-2024 AVENTE AD OGGETTO AZIONI ORDINARIE DI CERVED GROUP S.P.A. DENOMINATO "PERFORMANCE SHARE PLAN 2022-2024"; CONSEGUENTE MODIFICA DELL'ARTICOLO 5 DELLO STATUTO SOCIALE VIGENTE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.*

Signori Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione del 5 marzo 2019 ha deliberato, tra l'altro, di sottoporre all'esame e all'approvazione dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 114-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), quale quarto punto all'ordine del giorno della parte ordinaria, l'approvazione di un piano di incentivazione e fidelizzazione denominato "Performance Share Plan 2022 – 2024" (il "Piano") riservato al *management* e agli amministratori di Cerved Group S.p.A. ("Cerved" o la "Società"), e delle società da questa controllate ai sensi dell'art. 93 del TUF (le "Società Controllate" e con la Società il "Gruppo") descritto nella apposita relazione illustrativa e nel documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-*bis* del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti"), messi a disposizione degli Azionisti per l'esame del precitato quarto punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea.

Nella relazione illustrativa del Piano e nel documento informativo, cui si rimanda per maggiore informativa, sono stati riportati i criteri per l'individuazione dei soggetti destinatari e le caratteristiche del Piano e sono state illustrate, in dettaglio, le ragioni che sono alla base della sua adozione. Il Piano prevede l'assegnazione a titolo gratuito di azioni ordinarie della Società ai beneficiari. Tali azioni a scelta del Consiglio di Amministrazione potrebbero essere (i) emesse in esecuzione di un aumento di capitale da eseguirsi mediante utilizzo, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, di utili o di riserve da utili, e/o (ii) azioni proprie detenute dalla Società alla data di assegnazione. Il diritto di ricevere azioni sorgerà in capo ai soggetti destinatari del Piano, *inter alia*, al raggiungimento di obiettivi di carattere economico-finanziario per tutti e tre i cicli dal 2022 al 2024.

Al fine di assicurare una sufficiente provvista di azioni da attribuirsi ai beneficiari, qualora siano raggiunti gli obiettivi massimi di carattere economico-finanziario e si verificano le altre condizioni di esercizio che saranno previste dal Piano, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra attenzione la proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la delega ad aumentare gratuitamente il capitale sociale per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, in via gratuita e scindibile ed anche in più *tranches*, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, per un importo di massimi Euro 1.263.028,43 da imputarsi per intero a capitale, mediante l'emissione di massime n. 4.881.874 nuove azioni ordinarie prive di valore nominale di Cerved.

La delega sarà esercitata in una o più volte entro cinque anni dalla data della deliberazione proposta, nel rispetto delle condizioni di esercizio di cui al Piano, entro il termine ultimo del 15 aprile 2024, mediante emissione di massime n. 4.881.874 azioni ordinarie di Cerved, prive del valore nominale, da riservare ad alcune figure chiave del Gruppo.

L'aumento del capitale sociale a servizio del Piano, in caso di integrale esecuzione dello stesso, determinerà per gli azionisti della Società una diluizione massima pari a 2,5% del capitale sociale, per tutti i tre cicli del Piano, comportando un livello medio di diluizione annua del 0,833%.

Per completezza si precisa che laddove non venissero attribuiti o esercitati tutti i diritti nel rispetto e nei termini del Piano e di conseguenza non tutte le azioni venissero emesse – il capitale sociale sarà aumentato sempre a titolo gratuito mediante imputazione di utili e/o riserve di utili – per l'importo corrispondente ai diritti effettivamente esercitati e quindi alle azioni effettivamente emesse.

## 1. Motivazioni e destinazione dell'aumento di capitale

La Società, in coerenza con le prassi diffuse anche in ambito internazionale e in conformità alle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina delle società quotate in materia di remunerazione, ritiene che il Piano costituisca uno strumento idoneo a coinvolgere le risorse che occupano posizioni chiave nel Gruppo nel perseguimento degli obiettivi strategici, nonché ad allineare gli interessi del *management*, dei dipendenti e degli azionisti in un'ottica di medio-lungo termine.

Pertanto, la proposta di delega di aumento del capitale sociale sottoposta alla Vostra approvazione è finalizzata a creare sufficiente provvista di azioni necessarie al servizio del Piano, da attuarsi, a scelta del Consiglio di Amministrazione, mediante assegnazione gratuita di azioni ordinarie della Società ai sensi dell'art. 2349 del codice civile e/o mediante assegnazione gratuita di azioni proprie.

In proposito si ricorda che la proposta di adozione del Piano è illustrata da apposita relazione redatta ai sensi di legge, e sottoposta all'esame e all'approvazione dell'Assemblea della Società quale quarto punto all'ordine del giorno della parte ordinaria.

Il Piano è riservato a circa 80 soggetti individuati tra manager, amministratori e altre figure apicali, non ancora individuati nominalmente, che appartengono alle diverse unità operative nel Gruppo ("Beneficiari").

Il Piano prevede l'assegnazione gratuita a ciascuno dei Beneficiari di diritti a ricevere azioni ordinarie Cerved (i "Diritti") in funzione del raggiungimento di determinati obiettivi di *performance*. Tali obiettivi di *performance* riflettono le variabili più importanti legate alla creazione di valore del Gruppo.

Le assegnazioni gratuite di tali Diritti verranno effettuate nel triennio 2019-2021: 2019 (1° Ciclo), 2020 (2° Ciclo) e 2021 (3° Ciclo).

L'effettiva attribuzione delle azioni per ciascuno dei tre Cicli previsti verrà effettuata in base al conseguimento di specifici obiettivi di *performance* e alla sussistenza di determinate condizioni di esercizio.

I Beneficiari saranno pertanto singolarmente individuati dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine e in base alle indicazioni dell'Amministratore Delegato.

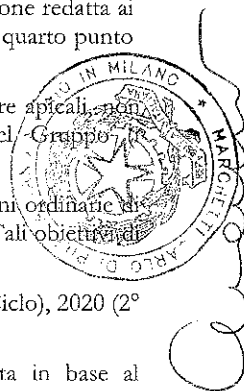
Per maggiori dettagli sulla proposta di adozione del Piano si rinvia alla relazione illustrativa del Piano redatta ai sensi degli artt. 114-*bis* TUF e 84-*ter* del Regolamento Emittenti e al relativo documento informativo.

## 2. Caratteristiche dell'aumento di capitale riservato ai beneficiari del Piano

Per l'esecuzione dell'aumento di capitale gratuito a servizio del Piano si propone quindi di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in via scindibile ed anche in più *tranches*, attingendo dagli utili o da riserve di utili da destinare a tale fine, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, per un importo di massimi Euro 1.263.028,43 da imputarsi per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 4.881.874 nuove azioni ordinarie Cerved prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da assegnare gratuitamente ai Beneficiari del Piano che siano dipendenti della Società o delle Società controllate.

Il Piano si articola in tre Cicli (2019, 2020 e 2021), ciascuno avente durata triennale; ciascun Ciclo prevede:

- l'Assegnazione ai Beneficiari di un certo numero di Diritti, condizionati al raggiungimento di predefiniti Obiettivi di *performance*;



- la definizione, in fase di Assegnazione, degli Obiettivi di *performance*;
- l'Attribuzione delle Azioni subordinatamente alla verifica delle Condizioni di Esercizio;
- la Consegna delle Azioni ai Beneficiari.

Il numero delle azioni da attribuire ai Beneficiari, per ciascuno dei tre Cicli del Piano, sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione.

Il capitale sociale di Cerved, sottoscritto e versato, è attualmente pari a Euro 50.521.142,00, suddiviso in n. 195.274.979 di azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale.

Si ricorda che a norma dell'art. 2443 del codice civile e dell'art. 5 dello Statuto Sociale, che si propone di modificare, l'Assemblea può attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di 5 anni dalla data della deliberazione.

L'aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile dovrà avvenire mediante utilizzo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato. Per tale ragione, e tenuto conto che l'assegnazione gratuita delle azioni ai beneficiari avverrà in tre soluzioni per ciascuno dei tre cicli, si ritiene che lo strumento tecnicamente più efficace a tal fine sia l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale a servizio del Piano.

Al Consiglio di Amministrazione sarà altresì attribuita la facoltà di individuare a tempo debito e di volta in volta gli utili e/o le riserve di utili da destinare allo scopo, con mandato a provvedere alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili.

### **3. Caratteristiche delle azioni di nuova emissione**

La Società metterà gratuitamente a disposizione del Beneficiario le azioni ordinarie di nuova emissione secondo quanto previsto nel Piano. Le azioni ordinarie della Società assegnate al Beneficiario avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società alla data dell'emissione e saranno pertanto munite delle cedole in corso a detta data.

### **4. Modifiche dell'art. 5 dello Statuto Sociale**

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra approvazione, sarà necessario integrare l'Articolo 5 dello Statuto Sociale vigente tramite inserimento di una clausola relativa alla deliberazione assembleare di attribuzione della delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale ai sensi dell'art. 2349 del codice civile.

Si segnala che la proposta 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'articolo 2437 del codice civile o da altre disposizioni di legge.

Si riporta di seguito il testo vigente dell'Articolo 5 dello Statuto Sociale di CG raffrontato con il testo nella versione che il Consiglio di Amministrazione vi propone di adottare (tramite inserimento di un nuovo apposito ultimo paragrafo al terzo comma dello stesso oggetto di proposta modifica nell'ambito della trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno della parte straordinaria dell'Assemblea):

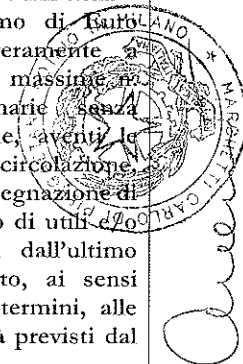


| Testo pre deliberazione di cui al primo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea (1) | Testo proposto |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Articolo 5                                                                                                    | Articolo 5     |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <p>5.1 Il capitale sociale è di euro 50.521.142, rappresentato da n. 195.274.979 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>Invariato</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>Invariato</p> |
| <p>Agli Amministratori è data facoltà per trenta mesi dal <u>9 aprile 2018</u> di aumentare a pagamento il capitale sociale per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 mediante emissione di un numero di nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, non superiore al 10% del numero di azioni complessivamente in circolazione alla data di eventuale esercizio della delega da riservare in sottoscrizione ad investitori professionali italiani ed esteri o a <i>partner</i> strategici della Società nell'ambito di operazioni di acquisizione, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, nel rispetto della procedura e delle condizioni ivi previste e con facoltà del Consiglio stesso di stabilire di volta in volta, sempre nel rispetto di quanto prescritto dall'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, il prezzo di emissione delle nuove azioni.</p> | <p>Invariato</p> |
| <p>5.3 È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili c/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.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p>Invariato</p> |
| <p>Agli Amministratori è data facoltà per cinque anni dal 14 dicembre 2015 di aumentare il capitale sociale a servizio dell'attuazione del piano di incentivazione e fidelizzazione denominato "Performance Share Plan 2019 – 2021", per un</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p>Invariato</p> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>importo massimo di Euro 756.750,00 (da imputare interamente a capitale) mediante emissione di massime n. 2.925.000 nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione di corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato ai sensi dell'art. 2349 codice civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal Piano medesimo.</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> | <p>Agli Amministratori è data altresì facoltà per cinque anni dal 16 aprile 2019 di aumentare il capitale sociale a servizio dell'attuazione del piano di incentivazione e fidelizzazione denominato "Performance Share Plan 2022 - 2024", per un importo massimo di Euro 1.263.028,43 (da imputare interamente a capitale) mediante emissione di massime n. 4.881.874 nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione di corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato, ai sensi dell'art. 2349 codice civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal Piano medesimo.</p> <p>Invariato</p> <p>Invariato</p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



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 straordinaria, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi contenute, nonché viste le proposte di adozione del Piano denominato "Performance Share Plan 2022 - 2024",*

***delibera***

1. di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., per il periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale anche in più tranches, a servizio dell'attuazione del piano denominato "Performance Share Plan 2022 – 2024" per un importo massimo di Euro 1.263.028,43 (da imputare interamente a capitale) con emissione di massime n. 4.881.874 nuove azioni ordinarie Cerved Group S.p.A. prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione di corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato ai sensi dell'art. 2349 c.c., nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal Piano "Performance Share Plan 2022 – 2024" medesimo;
2. di modificare l'Articolo 5 (cinque) dello Statuto Sociale mediante introduzione di un nuovo ultimo paragrafo al terzo comma del seguente tenore: "Agli Amministratori è data altresì facoltà per cinque anni dal 16 aprile 2019 di aumentare il capitale sociale a servizio dell'attuazione del Piano "Performance Share Plan 2022 – 2024" per un importo massimo di Euro 1.263.028,43 (da imputare interamente a capitale) con emissione di massime n. 4.881.874 nuove azioni ordinarie Cerved Group S.p.A. prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione di corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato, ai sensi dell'art. 2349 c.c., nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal Piano medesimo;
3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso ai legali rappresentanti pro tempore, anche disgiuntamente tra loro, ogni potere per apportare di volta in volta all'art. 5 (cinque) dello Statuto Sociale le variazioni conseguenti alle deliberazioni, all'esecuzione ed al perfezionamento dell'aumento di capitale delegato, a tal fine provvedendo a tutti gli adempimenti ed alle pubblicità previste dall'ordinamento, nonché per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel competente Registro delle Imprese, e per intradurre nelle presenti deliberazioni le eventuali modificazioni, variazioni o aggiunte che risultassero necessarie e comunque richieste dalle autorità competenti, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti normativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni."

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

San Donato Milanese, 5 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
(Fabio Cerchiai)

All. " C"  
al n. 15012/2019  
di sup

**Cerved Group S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria e Straordinaria**  
**16 APRILE 2019**

Esito della votazione sul punto 1

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi euro 1.263.028,43 da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai beneficiari del Piano di incentivazione 2022-2024 avente ad oggetto azioni ordinarie di Cerved Group S.p.A. denominato "Performance Share Plan 2022-2024"; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.

**Azionisti Presenti**

|                        |                      |                           |                         |                                     |
|------------------------|----------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| In proprio             | n° 3 per n°          | 12 Azioni                 | 12 Voti                 | 0,00 % del capitale sociale         |
| Per delega             | n° 502 per n°        | 140.640.937 Azioni        | 140.640.937 Voti        | 72,02 % del capitale sociale        |
| <b>TOTALE PRESENTI</b> | <b>n° 505 per n°</b> | <b>140.640.949 Azioni</b> | <b>140.640.949 Voti</b> | <b>72,02 % del capitale sociale</b> |

**Esito Votazione**

|                           |                                |                         |                                                     |
|---------------------------|--------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------|
| FAVOREVOLI                | n° 246 azionisti per n°        | 81.388.666 Voti         | 57,86982 % del capitale partecipante al voto        |
| CONTRARI                  | n° 230 azionisti per n°        | 47.239.685 Voti         | 33,58886 % del capitale partecipante al voto        |
| ASTENUTI                  | n° 17 azionisti per n°         | 9.935.923 Voti          | 7,06474 % del capitale partecipante al voto         |
| <b>TOTALE VOTANTI</b>     | <b>n° 493 azionisti per n°</b> | <b>138.564.274 Voti</b> | <b>98,52342 % del capitale partecipante al voto</b> |
| <b>TOTALE NON VOTANTI</b> | <b>n° 12 azionisti per n°</b>  | <b>2.076.675 Voti</b>   | <b>1,47658 % del capitale partecipante al voto</b>  |
| <b>TOTALE PRESENTI</b>    | <b>n° 505 azionisti per n°</b> | <b>140.640.949 Voti</b> |                                                     |



# Cerved Group S.p.A.

## Assemblea Ordinaria e Straordinaria

### 16 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto **1**

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

**Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi euro 1.263.028,43 da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai beneficiari del Piano di incentivazione 2022-2024 avente ad oggetto azioni ordinarie di Cerved Group S.p.A. denominato "Performance Share Plan 2022-2024"; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

#### Elenco Contrari

| SCHEMA NOMINATIVO                                                                                              | NUMERO DI AZIONI |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|
|                                                                                                                | TOTALE           | CON DIRITTO DI VOTO |
| 32 ANIMA FUNDS PLC<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                              | 22.329           | 22.329              |
| 33 ANIMA FUNDS PLC<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                              | 48.600           | 48.600              |
| 252 ANIMA SGR SPA - ANIMA STAR ITALIA ALTO POTENZIALE<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                           | 111.646          | 111.646             |
| 253 ANIMA SGR SPA - GESTIELLE PRO ITALIA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                        | 39.240           | 39.240              |
| 254 ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                         | 392.487          | 392.487             |
| 255 ANIMA SGR SPA ANIMA INIZIATIVA ITALIA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                       | 794.640          | 794.640             |
| 250 ANIMA SGR- ANIMA GEO ITALIA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                 | 56.050           | 56.050              |
| 251 ANIMA SGR- ANIMA ITALIA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                     | 73.152           | 73.152              |
| 441 ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA AZIONI ITALIA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                   | 500.000          | 500.000             |
| 442 ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO             | 1.000.000        | 1.000.000           |
| 400 CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO | 5.860            | 5.860               |
| 409 LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                               | 4.106            | 4.106               |
| 95 LEGAL & GENERAL ICAV<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                         | 7.512            | 7.512               |
| 410 LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                     | 51.911           | 51.911              |
| 411 LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                     | 3.640            | 3.640               |
| 23 MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                     | 574.000          | 574.000             |
| 24 MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                   | 2.000.000        | 2.000.000           |
| 197 UBS (US) GROUP TRUST<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                        | 7.432            | 7.432               |
| 198 UBS ETF<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                                     | 7.836            | 7.836               |
| 199 UBS ETF                                                                                                    | 1.064            | 1.064               |

# Cerved Group S.p.A.

## Assemblea Ordinaria e Straordinaria

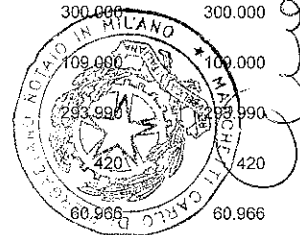
### 16 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto **1**

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

**Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi euro 1.263.028,43 da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai beneficiari del Piano di incentivazione 2022-2024 avente ad oggetto azioni ordinarie di Cerved Group S.p.A. denominato "Performance Share Plan 2022-2024"; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

|     |                                                                                                                |         |         |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| 425 | UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCP11<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                    | 54.574  | 54.574  |
| 248 | ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND<br>Delega a: ALBANO ARTURO                                                 | 192.332 | 192.332 |
| 395 | AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES LIMITED.<br>Delega a: ALBANO ARTURO                                                 | 359.656 | 359.656 |
| 499 | PRI AMBER EVENT EUROPE<br>Delega a: ALBANO ARTURO                                                              | 108.103 | 108.103 |
| 326 | INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT FUR LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV<br>Delega a: LONGHI GIANLUCA                      | 300.000 | 300.000 |
| 394 | ABERDEEN INVESTMENT FUNDS ICVC-ABERDEEN EUROPEAN SMALLER COMPANIES EQUITY FUI<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA | 109.000 | 109.000 |
| 245 | AI STERLING GILT FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                         | 293.990 | 293.990 |
| 456 | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                             | 420     | 420     |
| 249 | AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                               | 60.966  | 60.966  |
| 443 | AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                               | 41.453  | 41.453  |
| 444 | AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICALTRUST FOR CERTAIN UNION EMPLOYE<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA | 10.963  | 10.963  |
| 34  | ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION TRUST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                        | 18.275  | 18.275  |
| 35  | ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION TRUST FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                   | 18.481  | 18.481  |
| 36  | ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE TRUST FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                              | 53.193  | 53.193  |
| 258 | AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                              | 953.392 | 953.392 |
| 259 | AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                              | 2.189   | 2.189   |
| 260 | AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                              | 6.608   | 6.608   |
| 261 | AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                              | 3.582   | 3.582   |
| 262 | AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                              | 113.376 | 113.376 |
| 263 | AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                              | 74.767  | 74.767  |
| 264 | AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                              | 107.653 | 107.653 |
| 265 | AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                            | 9.556   | 9.556   |
| 266 | AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                            | 49.673  | 49.673  |



# Cerved Group S.p.A.

## Assemblea Ordinaria e Straordinaria

### 16 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto 1

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

**Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi euro 1.263.028,43 da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai beneficiari del Piano di incentivazione 2022-2024 avente ad oggetto azioni ordinarie di Cerved Group S.p.A. denominato "Performance Share Plan 2022-2024"; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

|     |                                                                                                                 |         |         |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| 267 | AXA ASSICURAZIONI SPA<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                          | 14.000  | 14.000  |
| 268 | AXA BELGIUM S A<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                                | 275     | 275     |
| 459 | AXA MPS FINANCIAL DAC<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                          | 220.000 | 220.000 |
| 37  | BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                    | 22.101  | 22.101  |
| 39  | BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD.EX.SW.SMALL.CAP.EQ.INDEX.F<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                  | 1.007   | 1.007   |
| 272 | BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEF<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA | 206.736 | 206.736 |
| 273 | BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEF<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA | 744.320 | 744.320 |
| 274 | BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEF<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA | 108.987 | 108.987 |
| 275 | BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEF<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA | 26.639  | 26.639  |
| 463 | BNYMTCIL MONTANARO EUR SMALL COM FD<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                            | 750.000 | 750.000 |
| 464 | BNYMTCIL MONTANARO SELECT FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                 | 30.000  | 30.000  |
| 465 | BNYMTCIL MONTNARO EUR INCOME FD<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                | 600.000 | 600.000 |
| 466 | BNYMTD RAMAM LONG TERM RECOVERY<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                | 160.000 | 160.000 |
| 467 | BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                               | 188.205 | 188.205 |
| 468 | BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                               | 59.530  | 59.530  |
| 469 | BOK KIC GAEQ 43<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                                | 4.444   | 4.444   |
| 470 | BOK SCHRODERS DM EQ<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                            | 54.662  | 54.662  |
| 286 | BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                       | 37.373  | 37.373  |
| 288 | BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                  | 5.575   | 5.575   |
| 289 | BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                     | 6.955   | 6.955   |
| 290 | BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                       | 16.751  | 16.751  |
| 291 | BURGUNDY EUROPEAN EQUITY FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                  | 4.309   | 4.309   |
| 292 | CANADA POST CORPORATION REGISTERED PENSION PLAN<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                | 1       | 1       |



# Cerved Group S.p.A.

## Assemblea Ordinaria e Straordinaria

### 16 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto **1**

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

**Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi euro 1.263.028,43 da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai beneficiari del Piano di incentivazione 2022-2024 avente ad oggetto azioni ordinarie di Cerved Group S.p.A. denominato "Performance Share Plan 2022-2024"; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

|     |                                                                                          |         |         |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| 399 | CANADIAN BROADCASTING CORPORATION<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                       | 153.471 | 153.471 |
| 293 | CC AND L Q 130/30 FUND II<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                               | 200     | 200     |
| 294 | CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA | 2.200   | 2.200   |
| 295 | CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA            | 800     | 800     |
| 296 | CC&L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                     |         |         |
| 446 | CF DV ACWI EX U S IMI FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                              | 2.091   | 2.091   |
| 401 | CITADEL MULTI-STRATEGY EQUITIES (IRELAND)<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA               | 5.264   | 5.264   |
| 49  | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                            | 25.482  | 25.482  |
| 50  | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                            | 41.476  | 41.476  |
| 51  | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                            | 52.462  | 52.462  |
| 54  | CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA              | 668     | 668     |
| 403 | CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA           | 25      | 25      |
| 298 | D. E. SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA            | 2.883   | 2.883   |
| 299 | D.E SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                 | 7.034   | 7.034   |
| 300 | D.E SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                 | 10.153  | 10.153  |
| 55  | DB X-TRACKERS<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                           | 104.982 | 104.982 |
| 56  | DE SHAW OCULUS INTERNATIONAL INC<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                        | 109.501 | 109.501 |
| 57  | DEUTSCHE AM MULTI ASSET PIR FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                        | 239.693 | 239.693 |
| 303 | DEUTSCHE GLOBAL SMALL CAP FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                          | 217.700 | 217.700 |
| 304 | DEUTSCHE GLOBAL SMALL CAP VIP<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                           | 70.900  | 70.900  |
| 471 | DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                       | 1.380   | 1.380   |
| 58  | DWS INVEST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                              | 286.016 | 286.016 |
| 59  | DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAM-FONDS BPT<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                  | 604.891 | 604.891 |



# Cerved Group S.p.A.

## Assemblea Ordinaria e Straordinaria

### 16 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto **1**

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

**Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi euro 1.263.028,43 da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai beneficiari del Piano di incentivazione 2022-2024 avente ad oggetto azioni ordinarie di Cerved Group S.p.A. denominato "Performance Share Plan 2022-2024"; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

|     |                                                                                                     |           |           |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 60  | DWS INVESTMENT GMBH FOR DWS EUROPEAN OPPORTUNITIES<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                 | 774.800   | 774.800   |
| 500 | EDMOND DE ROTHSCHILD FUND BIG DATA<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                 | 700.540   | 700.540   |
| 310 | FCP FCE INVEST EURO<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                | 118.611   | 118.611   |
| 311 | FCP FRANCE INVESTISSEMENT MID CAP<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                  | 203.700   | 203.700   |
| 472 | FLORIDA BIRTH RELATED NEUROLOGICAL INJURY COMPENSATION ASSOCIATION<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA | 5.829     | 5.829     |
| 316 | FRIENDS LIFE LIMITED<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                               | 8.309     | 8.309     |
| 407 | GOVERNMENT OF NORWAY<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                               | 5.424.444 | 5.424.444 |
| 21  | GOVERNORS OF THE UNIVERSITY OF ALBERTA<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                             | 101.451   | 101.451   |
| 68  | GTAA PANTHER FUND L.P.<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                             | 1.342     | 1.342     |
| 69  | GTAA PINEBRIDGE LP<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                 | 19.418    | 19.418    |
| 320 | HANDELSBANKEN EUROPA TEMA<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                          | 820.103   | 820.103   |
| 321 | HANDELSBANKEN GLOBAL TEMA<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                          | 1.875.343 | 1.875.343 |
| 70  | HARTFORD SCHRODERS INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA              | 141.182   | 141.182   |
| 71  | HERMES INVESTMENT FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                     | 691.675   | 691.675   |
| 72  | HERMES INVESTMENT FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                     | 97.092    | 97.092    |
| 474 | HP INC MASTER TRUST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                | 5.319     | 5.319     |
| 322 | IA CLARINGTON GLOBAL MULTI ASSET FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                              | 599       | 599       |
| 475 | INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                   | 13.655    | 13.655    |
| 323 | INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANCE E FINANZIA<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                           | 28.692    | 28.692    |
| 324 | INFO COMMUNI MEDIA DEVELOPMENT AUTHORITY<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                           | 2.390     | 2.390     |
| 77  | INTERNATIONAL MONETARY FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                        | 1.593     | 1.593     |
| 79  | INTERNATIONAL MONETARY FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                        | 5.035     | 5.035     |
| 328 | ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                               | 887       | 887       |

# Cerved Group S.p.A.

## Assemblea Ordinaria e Straordinaria

### 16 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto **1**

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

**Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi euro 1.263.028,43 da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai beneficiari del Piano di incentivazione 2022-2024 avente ad oggetto azioni ordinarie di Cerved Group S.p.A. denominato "Performance Share Plan 2022-2024"; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

|     |                                                                                      |         |         |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| 81  | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                          | 852.225 | 852.225 |
| 82  | ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                | 22.831  | 22.831  |
| 83  | ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                        | 87.938  | 87.938  |
| 84  | ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA     | 125.546 | 125.546 |
| 85  | ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                  | 27.047  | 27.047  |
| 86  | ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                     | 797.205 | 797.205 |
| 87  | ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                   | 4.579   | 4.579   |
| 88  | ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                   | 41.461  | 41.461  |
| 89  | ISHARES VII PLC<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                     | 122.097 | 122.097 |
| 90  | ISHARES VII PLC<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                     | 39.945  | 39.945  |
| 329 | JANUS HENDERSON FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                | 274.973 | 274.973 |
| 330 | JANUS HENDERSON HORIZON FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                        | 451.904 | 451.904 |
| 334 | LOCALTAPIOLA EUROPE MID CAP MUTUAL FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA             | 270.000 | 270.000 |
| 96  | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA        | 22.333  | 22.333  |
| 97  | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA        | 25.127  | 25.127  |
| 235 | LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                         | 84.181  | 84.181  |
| 339 | MANAGED PORTFOLIO SERIES INTERNATIONAL SHARES FUND1<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA | 13.730  | 13.730  |
| 98  | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA          | 8.002   | 8.002   |
| 99  | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA          | 724     | 724     |
| 100 | MERCER QIF CCF<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                      | 461.113 | 461.113 |
| 101 | MERCER QIF CCF<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                      | 176.852 | 176.852 |
| 346 | MINISTRY OF ECONOMY AND FINANCE<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                     | 14.629  | 14.629  |
| 448 | MNTNRO EUPN SMLR CMPS TRST BNYMTD<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                   | 450.000 | 450.000 |



# Cerved Group S.p.A.

## Assemblea Ordinaria e Straordinaria

### 16 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto **1**

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

**Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi euro 1.263.028,43 da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai beneficiari del Piano di incentivazione 2022-2024 avente ad oggetto azioni ordinarie di Cerved Group S.p.A. denominato "Performance Share Plan 2022-2024"; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

|     |                                                                                        |           |           |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 111 | MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                       | 16.616    | 16.616    |
| 348 | MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA | 4.566     | 4.566     |
| 236 | MUF - LYXOR FTSE ITALIA MID CA<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                        | 1.302.587 | 1.302.587 |
| 237 | MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                         | 14.752    | 14.752    |
| 417 | NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA             | 10.000    | 10.000    |
| 119 | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                       | 17.240    | 17.240    |
| 120 | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                       | 14.997    | 14.997    |
| 478 | NM PERA SCHROEDERS INTL SMALL<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                         | 120.826   | 120.826   |
| 351 | NMM3 EUEQ MFS ACCOUNT<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                 | 6.812     | 6.812     |
| 504 | OSTRUM ACTIONS SMALL MID CAP EURO<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                     | 139.000   | 139.000   |
| 131 | PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                  | 9.600     | 9.600     |
| 479 | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                | 13.227    | 13.227    |
| 480 | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                | 50.568    | 50.568    |
| 355 | PINEBRIDGE DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA              | 5.364     | 5.364     |
| 134 | PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA       | 24.425    | 24.425    |
| 135 | PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND LLC<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA   | 6.277     | 6.277     |
| 136 | PINEBRIDGE GLOBAL FUNDS<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                               | 26.793    | 26.793    |
| 483 | PNC INTL EQUITY PNC<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                   | 374.026   | 374.026   |
| 449 | PNC INTL GROWTH FD<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                    | 2.606     | 2.606     |
| 137 | PROVIDENCE ST JOSEPH HEALTH LONG TERM PORTFOLIO<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA       | 111.766   | 111.766   |
| 484 | PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                     | 25.828    | 25.828    |
| 485 | PS FTSERAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                   | 3.266     | 3.266     |
| 28  | PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                | 1.475     | 1.475     |

# Cerved Group S.p.A.

## Assemblea Ordinaria e Straordinaria

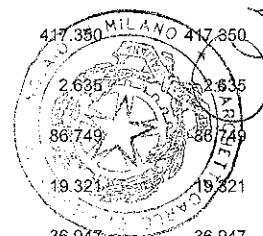
### 16 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto **1**

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

**Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi euro 1.263.028,43 da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai beneficiari del Piano di incentivazione 2022-2024 avente ad oggetto azioni ordinarie di Cerved Group S.p.A. denominato "Performance Share Plan 2022-2024"; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

|     |                                                                                       |         |         |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| 361 | RATHBONE HERITAGE FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                               | 47.000  | 47.000  |
| 487 | RBS INVESTMENT FUNDS ICVC BALANCED<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                   | 74.510  | 74.510  |
| 139 | RIVER AND MERCANTILE GLOBAL HIGH ALPHA FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA          | 36.080  | 36.080  |
| 450 | RWSF CIT EAFE<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                        | 87.228  | 87.228  |
| 364 | SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA             | 200.000 | 200.000 |
| 365 | SCHRODER EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA             | 417.350 | 417.350 |
| 142 | SCHRODER GLOBAL QUALITY FUND (CANADA)<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                | 2.635   | 2.635   |
| 366 | SCHRODER INTERNAT MULTI-CAP EQUITY TRUST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA             | 86.749  | 86.749  |
| 143 | SCHRODER INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND (CANADA)<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA | 19.321  | 19.321  |
| 431 | SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                | 36.947  | 36.947  |
| 432 | SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                | 17.951  | 17.951  |
| 433 | SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                | 133.770 | 133.770 |
| 434 | SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                | 623.889 | 623.889 |
| 435 | SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                | 75.000  | 75.000  |
| 367 | SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES PORTFOLIO<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA     | 15.000  | 15.000  |
| 369 | SCRODER GLOBAL MULTI-CAP QUALITY TRUST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA               | 1.636   | 1.636   |
| 153 | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA        | 7.393   | 7.393   |
| 154 | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA        | 174.338 | 174.338 |
| 155 | STATE OF IDAHO ENDOWMENT FUND INVESTMENT BOARD<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA       | 14.204  | 14.204  |
| 156 | STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA  | 4.875   | 4.875   |
| 159 | STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                      | 27.994  | 27.994  |
| 373 | SUN LIFE SENTRY GLOBAL MID CAP FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                  | 226.237 | 226.237 |
| 424 | TASPLAN SUPERANNUATION FUND.<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                         | 11.685  | 11.685  |



# Cerved Group S.p.A.

## Assemblea Ordinaria e Straordinaria

### 16 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto **1**

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

**Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi euro 1.263.028,43 da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai beneficiari del Piano di incentivazione 2022-2024 avente ad oggetto azioni ordinarie di Cerved Group S.p.A. denominato "Performance Share Plan 2022-2024"; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

|     |                                                                                                                   |           |           |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 375 | TCORPIM INDEXED INTERNATIONAL SHARE (UNHEDGED) FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                              | 7.066     | 7.066     |
| 376 | TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                              | 20.458    | 20.458    |
| 377 | TELSTRA SUPERANNUATION SCHEME<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                    | 11.491    | 11.491    |
| 451 | THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) LIMITED AS TRUSTEE FOR LIONTRUST EUR<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA | 93.895    | 93.895    |
| 452 | THE BANK OF NEW YORK MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA     | 7.579     | 7.579     |
| 165 | THE HEALTH FOUNDATION<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                            | 40.341    | 40.341    |
| 378 | THE NOMURA TRUST AND BANKING CO., LTD. AS THE TRUSTEE OF NIKKO GLOBAL WRAP (DEVE<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA | 89.237    | 89.237    |
| 167 | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                      | 7.448     | 7.448     |
| 168 | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                      | 4.032.539 | 4.032.539 |
| 169 | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                      | 11        | 11        |
| 170 | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                      | 15.136    | 15.136    |
| 171 | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                      | 12        | 12        |
| 172 | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                      | 12        | 12        |
| 173 | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                      | 12        | 12        |
| 174 | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                      | 17.498    | 17.498    |
| 489 | THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                            | 380.231   | 380.231   |
| 176 | THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS 1994 PENSION SCHEME<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                      | 21.572    | 21.572    |
| 177 | THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS LTD RETIREMENT PLAN<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                      | 65.405    | 65.405    |
| 178 | THE TRUSTEES OF SUPERANN ARRANGEMENTS OF THE UNI OF LONDON<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                       | 750       | 750       |
| 179 | THE TRUSTEES OF THE BT PENSION SCHEME<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                            | 1.785.764 | 1.785.764 |
| 180 | THE TRUSTEES OF THE BT PENSION SCHEME<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                            | 217.653   | 217.653   |
| 181 | THE TRUSTEES OF THE LEVERHULME TRUST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                             | 165.030   | 165.030   |
| 379 | TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                     | 487.749   | 487.749   |

# Cerved Group S.p.A.

## Assemblea Ordinaria e Straordinaria

### 16 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto **1**

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

**Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi euro 1.263.028,43 da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai beneficiari del Piano di incentivazione 2022-2024 avente ad oggetto azioni ordinarie di Cerved Group S.p.A. denominato "Performance Share Plan 2022-2024"; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

|     |                                                                                              |           |           |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 191 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                          | 5.635     | 5.635     |
| 192 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                          | 6.159     | 6.159     |
| 193 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                          | 7.179     | 7.179     |
| 194 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                          | 5.803     | 5.803     |
| 195 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                          | 2.920     | 2.920     |
| 196 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                          | 3.468     | 3.468     |
| 490 | ULLICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY FUND LP<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA             | 48.618    | 48.618    |
| 491 | ULLICO INTERNATIONAL GROUP TRUST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                            | 4.921     | 4.921     |
| 492 | ULLICO INTERNATIONAL SMALL CAP FUND LP<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                      | 70.578    | 70.578    |
| 381 | UNIVERSITIES SUPERANNUATION SCHEME<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                          | 4.138.867 | 4.138.867 |
| 200 | UNIVEST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                     | 257.647   | 257.647   |
| 201 | UNIVEST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                     | 77.523    | 77.523    |
| 493 | USBK AHAI RHUMBLINE ADVISERS<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                | 187       | 187       |
| 204 | VALIC COMPANY I - ASSET ALLOCATION FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                     | 3.461     | 3.461     |
| 205 | VALIC COMPANY II INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA           | 230.765   | 230.765   |
| 213 | VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJGLOBAL SMALL CAP INDEKS I<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA          | 29.831    | 29.831    |
| 494 | VOYA MM INTL SM CAP FND WELLINGTON<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                          | 37.626    | 37.626    |
| 389 | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                           | 8.188     | 8.188     |
| 221 | WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA | 6.349     | 6.349     |
| 390 | WESTPAC WHOLESAL UNHEDGED INTERNATIONAL SHARE TRUST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA         | 108.640   | 108.640   |
| 223 | WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA  | 6.650     | 6.650     |
| 224 | WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA               | 31.629    | 31.629    |
| 225 | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                    | 290.152   | 290.152   |



**Cerved Group S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria e Straordinaria**  
**16 APRILE 2019**

Esito della votazione sul punto **1**

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi euro 1.263.028,43 da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai beneficiari del Piano di incentivazione 2022-2024 avente ad oggetto azioni ordinarie di Cerved Group S.p.A. denominato "Performance Share Plan 2022-2024"; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.

|     |                                                 |         |         |
|-----|-------------------------------------------------|---------|---------|
| 226 | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | 342.593 | 342.593 |
|     | Delega a: MERO BEATRICE MARIA                   |         |         |
| 391 | WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST               | 141.049 | 141.049 |
|     | Delega a: MERO BEATRICE MARIA                   |         |         |
| 505 | ALITTO ROBERTO                                  | 1       | 1       |
|     | Delega a: TREVISAN DARIO                        |         |         |

**Riepilogo Contrari**

|                                    |    |                             |                                             |
|------------------------------------|----|-----------------------------|---------------------------------------------|
| <b>TOTALE CONTRARI</b>             | n° | <b>230</b> azionisti per n° | <b>47.239.685</b> Azioni                    |
|                                    |    |                             | 33,58886% del capitale partecipante al voto |
| di cui                             |    |                             |                                             |
| <b>In proprio</b>                  | n° | <b>0</b> azionisti per n°   | <b>0</b> Azioni                             |
|                                    |    |                             | 0,00000% del capitale partecipante al voto  |
| <b>Per delega e rappresentanza</b> | n° | <b>230</b> azionisti per n° | <b>47.239.685</b> Azioni                    |
|                                    |    |                             | 33,58886% del capitale partecipante al voto |



# Cerved Group S.p.A.

## Assemblea Ordinaria e Straordinaria

### 16 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto **1**

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi euro 1.263.028,43 da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai beneficiari del Piano di incentivazione 2022-2024 avente ad oggetto azioni ordinarie di Cerved Group S.p.A. denominato "Performance Share Plan 2022-2024"; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.

#### Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

|                                                                                                       | NUMERO DI AZIONI<br>TOTALE | CON DIRITTO<br>DI VOTO |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------|
| 29 MARINO TOMMASO                                                                                     |                            |                        |
| 4 D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES<br>Rappresentato da: GARRI GERARDINO                                    |                            |                        |
| 510 GARRI GERARDINO<br>Delega a: MARTELLI MELANIA                                                     |                            |                        |
| 440 PICCOLO BIAGIO<br>Delega a: PICCOLO LUCA                                                          |                            |                        |
| 508 GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.<br>Rappresentato da: PESCARONA MARCO                                    | 5.860.600                  | 5.860.000              |
| 509 GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.<br>Rappresentato da: PESCARONA MARCO                                    | 589.426                    | 589.426                |
| 270 BAYVK A3 FONDS<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                   | 632.653                    | 632.653                |
| 398 BLACKWELL PARTNERS LLC - SERIE E C/O CORPORATION SERVICE COMPANY<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA | 272.000                    | 272.000                |
| 40 BMO INV FUNDS (UK) ICVC III BMO EUROPEAN SMALL COMP EX UK FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA    | 160.386                    | 160.386                |
| 41 BMO INVESTMENTS (LUX) I FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                      | 177.890                    | 177.890                |
| 297 CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                       | 83.000                     | 83.000                 |
| 309 F&C GLOBAL SMALLER COMPANIES PLC<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                 | 574.034                    | 574.034                |
| 333 KAPITALFORENINGEN INSTITUTIONEL INVESTOR EUROPAEISKE SMALL CAP<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA   | 1.081.753                  | 1.081.753              |
| 158 STICHTING DELA DEPOSITARY AND MANAGEMENT<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                         | 170.925                    | 170.925                |
| 371 STICHTING PENSIOENFONDS MEDISCH SPECIALI<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                         | 317.998                    | 317.998                |
| 372 STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                          | 15.354                     | 15.354                 |
| 6 DI CIANNI EMILIO LUIGI<br>Delega a: CAMPANA EMILIANA CARMEN                                         | 1                          | 1                      |

NUMERO DI AZIONI  
TOTALE  
CON DIRITTO  
DI VOTO



**Cerved Group S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria e Straordinaria**  
**16 APRILE 2019**

Esito della votazione sul punto **1**

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi euro 1.263.028,43 da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai beneficiari del Piano di incentivazione 2022-2024 avente ad oggetto azioni ordinarie di Cerved Group S.p.A. denominato "Performance Share Plan 2022-2024"; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.

**Riepilogo Astenuti**

|                                    |    |                            |                                            |
|------------------------------------|----|----------------------------|--------------------------------------------|
| <b>TOTALE ASTENUTI</b>             | n° | <b>17 azionisti per n°</b> | <b>9.935.923 Azioni</b>                    |
|                                    |    |                            | 7,06474% del capitale partecipante al voto |
| di cui                             |    |                            |                                            |
| <b>In proprio</b>                  | n° | <b>1 azionisti per n°</b>  | <b>1 Azioni</b>                            |
|                                    |    |                            | 0,00000% del capitale partecipante al voto |
| <b>Per delega e rappresentanza</b> | n° | <b>16 azionisti per n°</b> | <b>9.935.922 Azioni</b>                    |
|                                    |    |                            | 7,06474% del capitale partecipante al voto |

# Cerved Group S.p.A.

## Assemblea Ordinaria e Straordinaria

### 16 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto **1**

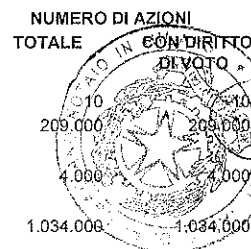
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi euro 1.263.028,43 da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai beneficiari del Piano di incentivazione 2022-2024 avente ad oggetto azioni ordinarie di Cerved Group S.p.A. denominato "Performance Share Plan 2022-2024"; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.

#### Elenco Non Votanti

SCHEMA NOMINATIVO

|                                                                                                | NUMERO DI AZIONI |                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|
|                                                                                                | TOTALE           | CON DIRITTO DI VOTO |
| 506 LATELLA FELICIANO                                                                          |                  |                     |
| 227 FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO | 209.000          | 209.000             |
| 17 FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - FIDEURAM ITALIA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                  | 4.000            | 4.000               |
| 18 FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO AZIONI ITALIA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO              | 1.034.000        | 1.034.000           |
| 19 FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO       | 130.000          | 130.000             |
| 20 FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO       | 318.000          | 318.000             |
| 317 GENERALI SMART FUNDS SICAV<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                  | 34.863           | 34.863              |
| 318 GENERALI SMART FUNDS SICAV<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                  | 25.353           | 25.353              |
| 228 INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                      | 15.000           | 15.000              |
| 14 EURIZON FUND - EQUITY ITALY<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                | 41.345           | 41.345              |
| 15 EURIZON FUND - EQUITY ITALY SMART VOLATILITY<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA               | 40.605           | 40.605              |
| 16 EURIZON FUND - EQUITY SMALL MID CAP ITALY<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                  | 224.499          | 224.499             |



#### Riepilogo Non votanti

|                                    |    |                            |                                            |
|------------------------------------|----|----------------------------|--------------------------------------------|
| <b>TOTALE NON VOTANTI</b>          | n° | <b>12 azionisti per n°</b> | <b>2.076.675 Azioni</b>                    |
|                                    |    |                            | 1,47658% del capitale partecipante al voto |
| di cui                             |    |                            |                                            |
| <b>In proprio</b>                  | n° | <b>1 azionisti per n°</b>  | <b>10 Azioni</b>                           |
|                                    |    |                            | 0,00001% del capitale partecipante al voto |
| <b>Per delega e rappresentanza</b> | n° | <b>11 azionisti per n°</b> | <b>2.076.665 Azioni</b>                    |
|                                    |    |                            | 1,47657% del capitale partecipante al voto |

**Cerved Group S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria e Straordinaria**  
**16/04/2019**

Esito della votazione sul punto **1**

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi euro 1.263.028,43 da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai beneficiari del Piano di incentivazione 2022-2024 avente ad oggetto azioni ordinarie di Cerved Group S.p.A. denominato "Performance Share Plan 2022-2024"; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Non Espresi

Riepilogo Voti Non Espresi

|                                 |    |                    |          |
|---------------------------------|----|--------------------|----------|
| <b>TOTALE VOTI NON ESPRESSI</b> | n° | 0 azionisti per n° | 0 Azioni |
| di cui                          |    |                    |          |
| In proprio                      | n° | 0 azionisti per n° | 0 Azioni |
| Per delega e rappresentanza     | n° | 0 azionisti per n° | 0 Azioni |

# Cerved Group S.p.A.

## Assemblea Ordinaria e Straordinaria

### 16 APRILE 2019

Esito della votazione sul punto **1**

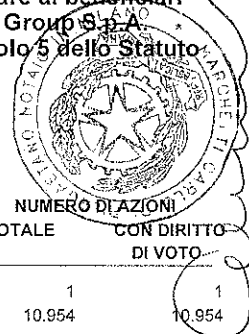
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

**Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi euro 1.263.028,43 da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai beneficiari del Piano di incentivazione 2022-2024 avente ad oggetto azioni ordinarie di Cerved Group S.p.A. denominato "Performance Share Plan 2022-2024"; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

#### Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

|                                                                                          | NUMERO DI AZIONI |                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|
|                                                                                          | TOTALE           | CON DIRITTO DI VOTO |
| 5 D'ATRI STELLA                                                                          | 1                | 1                   |
| 242 ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO            | 10.954           | 10.954              |
| 243 ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO            | 2.707            | 2.707               |
| 457 ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                     | 27.487           | 27.487              |
| 502 AMUNDI ACTIONS PME<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                    | 1.874.357        | 1.874.357           |
| 503 AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                      | 19.212           | 19.212              |
| 498 AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                    | 808.321          | 808.321             |
| 495 AMUNDI SGR SPA - AMUNDI ACCUMULAZIONE ITALIA PIR 2023<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO | 195.000          | 195.000             |
| 496 AMUNDI SGR SPA - AMUNDI DIVIDENDO ITALIA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO              | 412.000          | 412.000             |
| 497 AMUNDI SGR SPA - AMUNDI VALORE ITALIA PIR<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO             | 585.000          | 585.000             |
| 230 AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO              | 865.183          | 865.183             |
| 231 AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO               | 3.763.252        | 3.763.252           |
| 232 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO EUROPA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                     | 224.375          | 224.375             |
| 233 AMUNDI SOLUTION FUND EURO RES.<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                        | 317.476          | 317.476             |
| 458 AST WELL MGMT HEDGED EQUITY PD9Z<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                      | 402.501          | 402.501             |
| 257 AVIVA INVEST MANAGER ICVC EURO EQUITY MO<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO              | 102.367          | 102.367             |
| 397 BAY POND PARTNERS LP CO WELLINGTON MANAGEMENT<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO         | 1.322.196        | 1.322.196           |
| 271 BE TURN<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                               | 126.023          | 126.023             |
| 38 BIMCOR OVERSEAS POOLED FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                            | 28.685           | 28.685              |
| 460 BNYMTCIL GLG EUROPEAN EQ ALTER TRAD<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                   | 178.596          | 178.596             |



**Cerved Group S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria e Straordinaria**  
**16/04/2019**

Esito della votazione sul punto **1**  
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

|                                                                                                                      | NUMERO DI AZIONI |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|
|                                                                                                                      | TOTALE           | CON DIRITTO DI VOTO |
| 461 BNYMTCIL LAZARD EUROPEAN EQUITY FUN<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                               | 23.521           | 23.521              |
| 462 BNYMTCIL LZRD PAN EURO SMLL CAP FND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                               | 105.876          | 105.876             |
| 42 BRIGHTHOUSE FUNDS TRUST I -MFS RESEARCH INTERNATIONAL PTF<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                          | 421.422          | 421.422             |
| 284 BT PARTNER INTERNATIONAL SHARES CORE 1<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                            | 12.550           | 12.550              |
| 285 BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                          | 71.451           | 71.451              |
| 287 BUMA-UNIVERSAL-FONDS-II<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                           | 642.169          | 642.169             |
| 43 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                      | 356.341          | 356.341             |
| 44 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                      | 362.918          | 362.918             |
| 45 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                      | 13.830           | 13.830              |
| 46 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                      | 23.389           | 23.389              |
| 445 CENTRAL PENSION FUND OF THE INT UNION OF OPERATING ENGINEERS AND PARTICIPATING EI<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO | 5.176            | 5.176               |
| 52 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                   | 110.661          | 110.661             |
| 53 COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 50<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                            | 9.270            | 9.270               |
| 402 COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED.<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                         | 46.171           | 46.171              |
| 301 DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ARGENTA PENSIOENSPAARFONDS<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO         | 78.125           | 78.125              |
| 302 DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ARGENTA PENSIOENSPAARFONDS<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO         | 912.750          | 912.750             |
| 305 DPAM HORIZON B<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                                    | 23.940           | 23.940              |
| 306 DPAM INVEST B<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                                     | 665.742          | 665.742             |
| 307 DPAM INVEST B<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                                     | 204.000          | 204.000             |
| 308 DPAM INVEST B<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                                     | 373.800          | 373.800             |
| 7 EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                         | 135.290          | 135.290             |
| 8 EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                     | 1.654.604        | 1.654.604           |
| 9 EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                         | 200.570          | 200.570             |
| 10 EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                    | 50.424           | 50.424              |

# Cerved Group S.p.A.

## Assemblea Ordinaria e Straordinaria

### 16/04/2019



Esito della votazione sul punto 1  
dell'ordine del giorno

#### SCHEDA NOMINATIVO

|                                                                                                                    | NUMERO DI AZIONI |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|
|                                                                                                                    | TOTALE           | CON DIRITTO DI VOTO |
| 11 EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                 | 357.115          | 357.115             |
| 12 EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                 | 1.270.934        | 1.270.934           |
| 13 EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                 | 420.214          | 420.214             |
| 312 FIAM GROUP TR FOR EMPLOYEE BENEF PLA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                            | 360.700          | 360.700             |
| 63 FIDELITY RUTLAND SQUARETRUST II: STRATEGIC ADVISERS INT F<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                        | 292.120          | 292.120             |
| 313 FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY ZERO INTERNATIONAL INDEX FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO             | 6.820            | 6.820               |
| 314 FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO             | 25.608           | 25.608              |
| 315 FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO           | 10.505           | 10.505              |
| 64 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                  | 5.113            | 5.113               |
| 65 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                  | 2.656            | 2.656               |
| 66 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                              | 3.347            | 3.347               |
| 319 GLG EUROPEAN LONG-SHORT FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                    | 9.111            | 9.111               |
| 406 GLG EUROPEAN LONG-SHORTFUND C/O GLG PARTNERS LP<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                 | 38.507           | 38.507              |
| 473 GLG INVESTMENTS VI PLC<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                          | 1.033.894        | 1.033.894           |
| 67 GOLDMAN SACHS PROFIT SHARING MASTER TRUST<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                        | 19.247           | 19.247              |
| 73 HOSPITAL AUTHORITY PROVIDENT FUND SCHEME<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                         | 252.008          | 252.008             |
| 74 IBM 401K PLUS PLAN<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                               | 44.611           | 44.611              |
| 447 INTERNATIONAL EQUITY FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                       | 58.218           | 58.218              |
| 75 INTERNATIONAL KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH FOR ENTSORGUNGSFDS<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                   | 3.443            | 3.443               |
| 76 INTERNATIONAL MONETARY FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                      | 1.219            | 1.219               |
| 78 INTERNATIONAL MONETARY FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                      | 4.812            | 4.812               |
| 80 INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                         | 21.758           | 21.758              |
| 408 INTERNATIONAL RESEARCH EQUITY EXTENDED MASTER FUND (CAYMAN) L.P. C/O INTERTRUST<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO | 19.992           | 19.992              |
| 325 INTERNATIONALE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                    | 70.000           | 70.000              |

**Cerved Group S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria e Straordinaria**  
**16/04/2019**

Esito della votazione sul punto 1  
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

|                                                                                                                 | NUMERO DI AZIONI |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|
|                                                                                                                 | TOTALE           | CON DIRITTO DI VOTO |
| 331 JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                              | 68.033           | 68.033              |
| 332 JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                              | 139.569          | 139.569             |
| 91 KP INTERNATIONAL EQUITY FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                  | 12.692           | 12.692              |
| 92 KRAFT FOODS GROUP, INC. MASTER DEFINED CONTRIBUTION TRUST<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                     | 54.278           | 54.278              |
| 93 KRAFT HEINZ COMPANY MASTER RETIREMENT TRUST<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                   | 121.871          | 121.871             |
| 476 LAZARD EUROPEAN ALPHA FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                   | 57.776           | 57.776              |
| 477 LAZARD EUROPEAN SMALL COMP FD ONSHO<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                          | 469.737          | 469.737             |
| 94 LAZARD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY PTF<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                     | 72.950           | 72.950              |
| 412 LAZARD INTERNATIONAL MASTER FUND LP C/O LAZARD INVESTORS LLC<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                 | 1.310.485        | 1.310.485           |
| 335 LOMBARD ODIER FUNDS (SWITZERLAND) SA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                         | 162.513          | 162.513             |
| 336 MAN GLG TOPAZ LIMITED /O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                   | 67.361           | 67.361              |
| 413 MAN GLG TOPAZ LIMITED C/O GLG PARTNERS LP<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                    | 4.989            | 4.989               |
| 414 MAN GLG TOPAZ LIMITED MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                      | 37.134           | 37.134              |
| 415 MAN MULTI-STRATEGY MASTER FUND C/O MAN SOLUTION LIMITED<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                      | 13.303           | 13.303              |
| 337 MAN MULTI-STRATEGY MASTER FUND C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO         | 3.146            | 3.146               |
| 338 MAN QUALIFYING INVESTOR FUNDS PLC - MAN GLG ELS MASTER QIF<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                   | 48.243           | 48.243              |
| 416 MAN QUALIFYING INVESTOR FUNDS PLC-MAN GLG ELS MASTER QIF C/O GLG PARTNERS LP<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO | 203.581          | 203.581             |
| 340 MANAGED PORTFOLIO SERIES INTERNATIONAL SHARES FUND5<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                          | 9.497            | 9.497               |
| 102 MERCK CAPITAL ASSET MANAGEMENT LIMITED<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                       | 23.666           | 23.666              |
| 103 MFS FUNDAMENTAL OPPORTUNITIES TRUST<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                          | 2.331            | 2.331               |
| 343 MFS GLOBAL ALTERNATIVE STRATEGY FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                         | 1.600            | 1.600               |
| 104 MFS GLOBAL NEW DISCOVERY FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                | 24.268           | 24.268              |
| 105 MFS HERITAGE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                       | 248.222          | 248.222             |
| 106 MFS HERITAGE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                       | 38.838           | 38.838              |



# Cerved Group S.p.A.

## Assemblea Ordinaria e Straordinaria

### 16/04/2019

Esito della votazione sul punto 1  
dell'ordine del giorno



SCHEDA NOMINATIVO

|                                                                                                  | TOTALE    | CON DIRITTO<br>DI VOTO |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------|
| 344 MFS INTERNATIONAL NEW DISCOVERY FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                          | 5.092.614 | 5.092.614              |
| 345 MFS INTERNATIONAL RESEARCH EQUITY LLC<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                         | 10.743    | 10.743                 |
| 25 MFS MERIDIAN FUNDS<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                             | 1.418.027 | 1.418.027              |
| 26 MFS MERIDIAN FUNDS<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                             | 1.354.357 | 1.354.357              |
| 27 MFS MERIDIAN FUNDS<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                             | 152.168   | 152.168                |
| 107 MFS RESEARCH INTERNATIONAL FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                               | 1.992.727 | 1.992.727              |
| 108 MFS VARIABLE INSURANCE TRUST II - MFS RESEARCH INT PORTFOLIO<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO  | 97.143    | 97.143                 |
| 109 MGI FUNDS PLC<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                 | 37.379    | 37.379                 |
| 110 MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                               | 473.859   | 473.859                |
| 112 MSCI EAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO    | 160       | 160                    |
| 113 MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F                                               | 72.280    | 72.280                 |
| 114 MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO      | 4.808     | 4.808                  |
| 115 NATIONAL WEST BANK PLC AS TR OF JUPITER EUROP SPEC SIT F<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO      | 1.111.608 | 1.111.608              |
| 116 NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC AS TR OF JUPITER EUROP INC F<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO    | 173.578   | 173.578                |
| 349 NATIONWIDE SMALL CAP INDEX FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                               | 159.469   | 159.469                |
| 117 NEUBERGER BERMAN EQ FUNDS- NB INTERNATIONAL SMALL CAP FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO    | 7.818     | 7.818                  |
| 118 NEUBERGER BERMAN INTERNATIONAL SMALL CAP MASTER FUND L.P.<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO     | 1.552     | 1.552                  |
| 350 NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                         | 696.866   | 696.866                |
| 121 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO      | 158.767   | 158.767                |
| 122 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO      | 892       | 892                    |
| 123 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO      | 50.435    | 50.435                 |
| 124 NORTHWESTERN MUTUAL SERIES FD, INC.-RESEARCH INTER CORE PORTF<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO | 160.746   | 160.746                |
| 125 NTCC COLLECTIVE FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO             | 170.077   | 170.077                |
| 126 NTCC COLLECTIVE FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO             | 66.181    | 66.181                 |

**Cerved Group S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria e Straordinaria**  
**16/04/2019**

Esito della votazione sul punto **1**  
dell'ordine del giorno

**SCHEDA NOMINATIVO**

|                                                                                                                      | NUMERO DI AZIONI |                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------|
|                                                                                                                      | TOTALE           | CON DIRITTO<br>DI VOTO |
| 127 NTCC COLLECTIVE FUNDS FOR GRANTOR TRUSTS<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                          | 10.420           | 10.420                 |
| 128 NTGI-QM COMMON DAILY ALL. COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                    | 6.388            | 6.388                  |
| 419 OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY FUND UK LIMITED<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                          | 560.889          | 560.889                |
| 420 OLD MUTUAL VOYAGER GLOBAL DYNAMIC EQUITY FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                     | 167.659          | 167.659                |
| 129 OLD NORTH STATE HEDGED EQUITY MEN LLC<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                             | 5.727            | 5.727                  |
| 130 OMNIS PORTFOLIO INVESTMENTS ICVC- OMNIS EUROPEAN EQUITY FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                      | 954.462          | 954.462                |
| 352 ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                            | 12.247           | 12.247                 |
| 132 PARK FOUNDATION INC<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                               | 11.699           | 11.699                 |
| 133 PELICAN FUND LP<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                                   | 142.985          | 142.985                |
| 354 PENGANA GLOBAL SMALL COMPANIES FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                               | 515.154          | 515.154                |
| 481 PFI GLB MULTI STRATEGY WELLINGTON<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                 | 40.058           | 40.058                 |
| 482 PHC NT SMALL CAP<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                                  | 17.228           | 17.228                 |
| 138 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                               | 17.850           | 17.850                 |
| 486 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                             | 4.872            | 4.872                  |
| 358 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                        | 17.558           | 17.558                 |
| 359 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                        | 52.866           | 52.866                 |
| 360 PYRAMIS SELECT INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LLC<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                            | 81.998           | 81.998                 |
| 422 QUILTER INVESTORS EUROPE (EX UK) SMALL/MID-CAP EQUITY FUND A SUB FUND OF OLD MUTL<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO | 79.526           | 79.526                 |
| 362 REGIME DE RETRAITE D HYDRO QUEBEC<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                 | 35.257           | 35.257                 |
| 363 SAEV MASTERFONDS INKA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                             | 198.491          | 198.491                |
| 140 SAINT-GOBAIN CORPORATION DEFINED BENEFIT MASTER TRUST<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                             | 93.745           | 93.745                 |
| 141 SCHLUMBERGER COMMON INVESTMENT FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                               | 11.844           | 11.844                 |
| 368 SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                          | 46.176           | 46.176                 |
| 144 SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                | 110.215          | 110.215                |

# Cerved Group S.p.A.

## Assemblea Ordinaria e Straordinaria

### 16/04/2019



Esito della votazione sul punto 1  
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

|                                                                                                   | NUMERO DI AZIONI |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|
|                                                                                                   | TOTALE           | CON DIRITTO DI VOTO |
| 145 SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                      | 221.167          | 221.167             |
| 239 SG ACTIONS EUROPE MID CAP<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                      | 125.421          | 125.421             |
| 241 SOGECAP ACTIONS SMALL CAP<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                      | 614.543          | 614.543             |
| 146 SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                     | 46.857           | 46.857              |
| 488 SRP SCHRODERS<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                  | 26.841           | 26.841              |
| 147 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO  | 169.073          | 169.073             |
| 148 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO  | 216.959          | 216.959             |
| 149 SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO | 1.328            | 1.328               |
| 150 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                | 19.092           | 19.092              |
| 151 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                | 5.077            | 5.077               |
| 152 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                | 799              | 799                 |
| 370 STATE OF CALIFORNIA SAVINGS PLUS PROGRAM MASTER TRUST<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO          | 35.577           | 35.577              |
| 157 STICHTING BEDRIJFST VOOR HET BEROEPSVERVOER OVER DE WEG<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO        | 508.602          | 508.602             |
| 160 SUNSUPER SUPERANNUATION FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                   | 284              | 284                 |
| 161 SUNSUPER SUPERANNUATION FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                   | 45.846           | 45.846              |
| 374 SUZUKA INKA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                    | 181.779          | 181.779             |
| 162 TEACHERS'S RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                       | 267.003          | 267.003             |
| 163 TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                              | 295.332          | 295.332             |
| 164 THE HARTFORD INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                  | 236.167          | 236.167             |
| 166 THE INCUBATION FUND, LTD<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                       | 2.341            | 2.341               |
| 436 THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                  | 13.267           | 13.267              |
| 437 THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                  | 11.395           | 11.395              |
| 438 THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                  | 350.775          | 350.775             |
| 439 THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                  | 177.369          | 177.369             |

**Cerved Group S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria e Straordinaria**  
**16/04/2019**

Esito della votazione sul punto 1  
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

|                                                                                                                     | NUMERO DI AZIONI |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|
|                                                                                                                     | TOTALE           | CON DIRITTO DI VOTO |
| 175 THE REPRESENTATIVE CHURCH BODY<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                   | 21.942           | 21.942              |
| 182 THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                      | 156.370          | 156.370             |
| 183 THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                      | 69.609           | 69.609              |
| 184 THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                      | 93.827           | 93.827              |
| 185 THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                      | 9.737            | 9.737               |
| 186 THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                      | 83.479           | 83.479              |
| 187 THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM EUROPE SMALLER CO PTF<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                     | 8.091            | 8.091               |
| 188 THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                      | 449.934          | 449.934             |
| 189 THE WELLINGTON TR CO, NAT ASS MULT COMM TR F TR, INT RES EQ F<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                    | 17.153           | 17.153              |
| 190 THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                      | 36.517           | 36.517              |
| 380 TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO | 67.952           | 67.952              |
| 453 USBK TTC WORLD EQUITY FUND QP LP<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                 | 362.061          | 362.061             |
| 202 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                    | 7.115            | 7.115               |
| 203 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                    | 13.089           | 13.089              |
| 206 VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                      | 588              | 588                 |
| 207 VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                            | 1.166.132        | 1.166.132           |
| 382 VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                             | 3.196            | 3.196               |
| 454 VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                               | 379.124          | 379.124             |
| 455 VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                               | 539.089          | 539.089             |
| 208 VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                       | 7.330            | 7.330               |
| 209 VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                 | 3.220            | 3.220               |
| 383 VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                             | 924.227          | 924.227             |
| 384 VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                             | 1.875.000        | 1.875.000           |
| 385 VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                | 21.358           | 21.358              |

# Cerved Group S.p.A.

## Assemblea Ordinaria e Straordinaria

### 16/04/2019



Esito della votazione sul punto **1**  
dell'ordine del giorno

#### SCHEDA NOMINATIVO

|                                                                                                                | NUMERO DI AZIONI |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|
|                                                                                                                | TOTALE           | CON DIRITTO DI VOTO |
| 210 VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                 | 967              | 967                 |
| 386 VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                              | 61.400           | 61.400              |
| 211 VANGUARD INVESTMENTS FUNDS ICVC - VANGUARD GLOBAL EQUITY<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                    | 11.663           | 11.663              |
| 387 VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                               | 3.014.925        | 3.014.925           |
| 212 VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                       | 66.811           | 66.811              |
| 388 VARIABLE INSURANCE PRODUCTS FUND II: INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO          | 581              | 581                 |
| 513 VWINKA SONDERVERMGEN<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                                        | 45.000           | 45.000              |
| 214 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                           | 75.645           | 75.645              |
| 215 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                           | 5.048            | 5.048               |
| 216 WELLINGTON HEDGED ALPHA OPPORTUNITIES FUND, L.P.<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                            | 30.424           | 30.424              |
| 217 WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                   | 3.274            | 3.274               |
| 218 WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                   | 95.990           | 95.990              |
| 219 WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                   | 904.134          | 904.134             |
| 220 WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM TR FD TR DURABLE CO PORT<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                 | 1.565.096        | 1.565.096           |
| 222 WHEELS COMMON INVESTMENT FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                               | 2.009            | 2.009               |
| 392 WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                           | 245.904          | 245.904             |
| 393 WTC NA MULTIPLE CTF TRUST INTERNATIONAL SMALL CAP RESEARCH EQUITY PORTFOLIO<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO | 13.260           | 13.260              |
| 512 OSSUZIO TETTAMANTI S.R.L.<br>Rappresentato da: OSSUZIO PAOLO                                               | 790              | 790                 |
| 269 BANOR SICAV - ITALY LONG SHORT EQUITY<br>Delega a: MESTURINI PIETRO MARIA                                  | 100.000          | 100.000             |
| 516 MST EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND<br>Delega a: CARDARELLI ANGELO                                             | 3.023.501        | 3.023.501           |
| 3 BLOCKCHAIN GOVERNANCE<br>Rappresentato da: D'ATRI STELLA                                                     | 1                | 1                   |
| 501 AA - FORTIS ACTIONS PETIT CAP<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                             | 273.074          | 273.074             |
| 244 AFER ACTION PME<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                           | 596.050          | 596.050             |
| 30 ALATUS INFLECTION LONG ONLY FUND LIMITED<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                   | 983.030          | 983.030             |

**Cerved Group S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria e Straordinaria**  
**16/04/2019**

Esito della votazione sul punto **1**  
dell'ordine del giorno

**SCHEDA NOMINATIVO**

|                                                                                                                    | NUMERO DI AZIONI |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|
|                                                                                                                    | TOTALE           | CON DIRITTO DI VOTO |
| 246 ALATUS UCITS<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                                  | 314.930          | 314.930             |
| 1 ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                 | 400.000          | 400.000             |
| 247 ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                 | 3.505.689        | 3.505.689           |
| 31 ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS HPT<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                          | 223.740          | 223.740             |
| 2 ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                       | 45.000           | 45.000              |
| 229 ALLIANZ OPERA SMALL CAP<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                       | 140.210          | 140.210             |
| 396 AQUILUS INFLECTION MASTER FUND LIMITED<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                        | 2.770.000        | 2.770.000           |
| 256 ARANGO TRADING AND FINANCE CORPORATION A<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                      | 1.247.633        | 1.247.633           |
| 276 BNP PARIBAS A FUND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                            | 27.676           | 27.676              |
| 277 BNP PARIBAS ACTIONS PME<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                       | 338.953          | 338.953             |
| 278 BNP PARIBAS B PENSION BALANCED<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                | 778.231          | 778.231             |
| 279 BNP PARIBAS B PENSION GROWTH<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                  | 126.776          | 126.776             |
| 280 BNP PARIBAS B PENSION STABILITY<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                               | 57.758           | 57.758              |
| 281 BNP PARIBAS L1<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                                | 21.594           | 21.594              |
| 282 BNP PARIBAS SMALL CAP EUROLAND<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                | 2.276.246        | 2.276.246           |
| 283 BNPP MODERATE FOCUS ITAL<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                      | 244.039          | 244.039             |
| 47 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                    | 35.151           | 35.151              |
| 48 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                    | 172.801          | 172.801             |
| 404 CROWN MANAGED ACCOUNTS SPC ACTING FOR AND ON BEHALF OF CROWN/OCEANWOOD SEG<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA    | 145.195          | 145.195             |
| 405 ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O ENNISMORE FU<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA | 45.449           | 45.449              |
| 61 ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                             | 216.402          | 216.402             |
| 62 ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                             | 746.449          | 746.449             |
| 428 FUTURESPAN BOLSA GLOBAL FP.<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                   | 12.690           | 12.690              |
| 429 FUTURESPAN EURO BOLSA F.P.<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                                                    | 43.425           | 43.425              |

# Cerved Group S.p.A.

## Assemblea Ordinaria e Straordinaria

### 16/04/2019



Esito della votazione sul punto **1**  
dell'ordine del giorno

#### SCHEDA NOMINATIVO

|                                                                         | NUMERO DI AZIONI |                     |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|
|                                                                         | TOTALE           | CON DIRITTO DI VOTO |
| 327 IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA   | 73.447           | 73.447              |
| 341 MERRILL LYNCH INTERNATIONAL<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA        | 1.332.689        | 1.332.689           |
| 342 METROPOLITAN RENTASTRO<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA             | 218.106          | 218.106             |
| 347 MOVESTIC SICAV<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                     | 35.751           | 35.751              |
| 418 OCEANWOOD OPPORTUNITIES MA<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA         | 416.287          | 416.287             |
| 353 PARVEST<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                            | 1.900.806        | 1.900.806           |
| 356 PRAMERICA SGR SPA<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                  | 200.000          | 200.000             |
| 357 PRAMERICA SGR SPA<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA                  | 200.000          | 200.000             |
| 423 SANTALUCIA FONDO RENTA VARIABLE FP<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA | 95.936           | 95.936              |
| 430 UNIFONDO PENSIONES XIV FP.<br>Delega a: MERO BEATRICE MARIA         | 14.710           | 14.710              |

#### Riepilogo favorevoli

|                                    |           |                             |                                                                         |
|------------------------------------|-----------|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <b>TOTALE FAVOREVOLI</b>           | <b>n°</b> | <b>246 azionisti per n°</b> | <b>81.388.666 Azioni</b><br>57,86982% del capitale partecipante al voto |
| di cui                             |           |                             |                                                                         |
| <b>In proprio</b>                  | <b>n°</b> | <b>1 azionisti per n°</b>   | <b>1 Azioni</b><br>0,00000% del capitale partecipante al voto           |
| <b>Per delega e rappresentanza</b> | <b>n°</b> | <b>245 azionisti per n°</b> | <b>81.388.665 Azioni</b><br>57,86982% del capitale partecipante al voto |

