



Cerved Information Solutions S.p.A

Sede legale in San Donato Milanese, Via dell'Unione Europea n. 6A/6B
capitale sociale euro 50.450.000,00 i.v.

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

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

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Cerved Information Solutions S.p.A.
sul secondo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea convocata in sede ordinaria
per il 13 aprile 2017, in unica convocazione

ARGOMENTO N. 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO

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

Signori Azionisti,

il positivo andamento finanziario e reddituale verificatosi nei precedenti esercizi ed ulteriormente rafforzatosi nel corso del 2016, come si evince dalle risultanze del bilancio al 31 dicembre 2016 che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti convocata per il giorno 13 aprile 2017 - consente di proporre la distribuzione di una parte della riserva "sovrapprezzo azioni".

Il Consiglio di Amministrazione Vi propone pertanto di distribuire - quale "dividendo straordinario" - una parte della riserva sovrapprezzo azioni (la "**Riserva**"), per un ammontare complessivo pari ad Euro 5.655.000,00, pari ad Euro 0,029 per ciascuna azione ordinaria in circolazione alla data della "*record date*". Conseguentemente ove venga da Voi approvata la presente proposta, la Riserva pari a Euro 480.890.910,00 al 31 dicembre 2016 verrà diminuita ad Euro 475.235.910,00.

Il dividendo verrà posto in pagamento in data 4 maggio 2017, mentre la data di stacco cedola è prevista per il giorno 2 maggio 2017 con legittimazione al pagamento ("*record date*"), ai sensi dell'art. 83-*terdecies* del D. Lgs. 58/98, in data 3 maggio 2017.

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

Si precisa inoltre che, ai fini fiscali, la distribuzione di Euro 5.655.000,00 pari ad Euro 0,029 per azione, si qualifica come:

- Distribuzione di riserva di utile per euro 6.272,00 ex art. 47, comma 1, del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 (il "Testo Unico delle Imposte sui Redditi");
- Restituzione di riserve di capitale ex art. 47, comma 5, del Testo Unico delle Imposte sui Redditi per la restante parte ammontante a Euro 5.648.728,00.

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

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

delibera

- 1) *di distribuire una parte della riserva sovrapprezzo azioni (la "**Riserva**") per un ammontare pari ad Euro 5.655.000,00, pari ad Euro 0,029, per azione ordinaria in circolazione alla data della "record date" determinata ai sensi dell'articolo 83-terdecies del D.lgs. n. 58/98, con conseguente diminuzione della Riserva a Euro 475.235.910,00;*
- 2) *di porre in pagamento il dividendo in data 4 maggio 2017 con stacco cedola in data 2 maggio 2017; e*
- 3) *di conferire mandato, in via disgiunta tra loro, al Presidente, al Vice Presidente e all'Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o comunque connesse alle summenzionate deliberazioni.*

*** ***** ***

San Donato Milanese, 24 febbraio 2017

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Fabio Cerchiai)