



NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

COMUNICATO STAMPA

CERVED INFORMATION SOLUTIONS: Il Consiglio di Amministrazione esamina i dati preliminari di ricavi ed EBITDA del primo semestre 2014

- **Ricavi a 164,1 milioni di Euro, +6,5% rispetto a 154,1 milioni nel 2013**
- **EBITDA a 79,3 milioni di Euro, +6,1% rispetto a 74,8 milioni nel 2013**

Banca IMI, JP Morgan, Mediobanca ed UniCredit esercitano parzialmente l'opzione greenshoe.

Milano, 24 luglio 2014 - il Consiglio di Amministrazione di Cerved Information Solutions S.p.A. (MTA: CERV) - holding direzionale al vertice del Gruppo Cerved e leader in Italia nell'analisi del rischio di credito - ha esaminato in data odierna i dati preliminari di ricavi ed EBITDA generati nel primo semestre del 2014.

Si precisa che tali dati semestrali non sono stati certificati, e che la Relazione Finanziaria Semestrale, con i dati completi e definitivi del periodo, sarà esaminata dal Consiglio di Amministrazione nella riunione prevista per il prossimo 28 agosto 2014.

Al fine di fornire al mercato delle informazioni finanziarie complete che riflettano l'attività intercorsa per l'intero primo semestre 2014, si precisa che i ricavi ed EBITDA relativi al semestre chiuso al 30 giugno 2014 sono presentati in forma aggregata, ovvero sono costituiti dai risultati di Cerved Group S.p.A. per il periodo dal 1° gennaio 2014 al 30 giugno 2014 e dai risultati di Cerved Information Solutions S.p.A. per il periodo dal 14 marzo 2014 (data di costituzione della società) al 30 giugno 2014.

Ricavi <i>(milioni di Euro)</i>	Semestre al 30 giugno 2014	Semestre al 30 giugno 2013	% Crescita
Credit Information - Corporates	73,7	69,7	5,8%
Credit Information - Financial Institutions	61,8	63,2	(2,2%)
Credit Information	135,6	132,9	2,0%
Marketing Solutions	6,0	4,6	31,0%
Credit Management	23,0	16,6	38,1%
Elisioni	(0,5)	(0,1)	
Ricavi	164,1	154,1	6,5%

EBITDA <i>(milioni di Euro)</i>	Semestre al 30 giugno 2014	Semestre al 30 giugno 2013	% Crescita
Credit Information	72,7	71,4	1,9%
Marketing Solutions	2,3	1,1	99,5%
Credit Management	4,4	2,3	88,0%
EBITDA	79,3	74,8	6,1%



Sulla base di quanto sopra indicato, con riferimento al periodo dal 1° gennaio 2014 al 30 giugno 2014, i ricavi consolidati di Gruppo sono stati pari a 164,1 milioni di Euro, +6,5% rispetto al primo semestre 2013. Su base organica, la crescita è stata del 5,3%, superiore rispetto al periodo 2011-2013 in cui il tasso annuale medio di crescita (CAGR) si è attestato al 4,0%.

Con riferimento all'EBITDA generato nel periodo dal 1° gennaio 2014 al 30 giugno 2014, il risultato di 79,3 milioni di Euro rappresenta un aumento del 6,1% rispetto al primo semestre 2013. Su base organica, la crescita è stata del 5,8%, superiore rispetto al CAGR del 3,4% nel periodo 2011-2013.

Gianandrea De Bernardis, Amministratore Delegato del Gruppo, ha commentato:

«Sono soddisfatto dei risultati del primo semestre 2014 che sono in linea con le nostre previsioni sia in termini di ricavi che in termini di EBITDA. Questi risultati confermano il track record positivo di crescita e di sviluppo del Gruppo, ed evidenziano ulteriormente la resilienza del modello di business di Cerved in una situazione congiunturale difficile in Italia»

«Ciascuna delle aree di attività del Gruppo . Credit Information, Marketing Solutions e Credit Management . ha registrato una crescita positiva sia dei ricavi che dell'EBITDA. Un contributo importante alla crescita è arrivato dal Credit Management, dove continuiamo a rafforzare la nostra presenza ed in cui ci siamo attestati come primo operatore indipendente di settore. Segnalo anche i risultati positivi ottenuti da Cerved Rating Agency con l'ingresso nel mercato dei ratings pubblici e il prosieguo del trend positivo di crescita dell'area Marketing Solutions»

«La recente quotazione sul Mercato Telematico Azionario rappresenta un ulteriore stimolo affinché Cerved continui ad eseguire con successo la propria strategia di crescita, di estensione e di completamento della gamma offerta, rafforzando così la posizione di leadership riconosciuta da istituzioni finanziarie, aziende, professionisti e Pubblica Amministrazione»

Con riferimento all'offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione di azioni Cerved Information Solutions S.p.A., si rende noto che in data odierna i Joint Global Coordinators, Banca IMI, JP Morgan, Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A. ed UniCredit Corporate & Investment Banking hanno esercitato parzialmente l'opzione *greenshoe* per n. 2.345.000 azioni, pari a circa il 20% delle azioni che erano state oggetto di sovra-allocazione.

Il prezzo di acquisto delle azioni oggetto della *greenshoe* è pari a 5,10 Euro per azione . corrispondente al prezzo stabilito nell'ambito dell'offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione . per un controvalore complessivo pari ad Euro 12 milioni circa.

Il regolamento delle azioni relative all'opzione *greenshoe* avverrà il 29 luglio 2014.

Inclusa l'opzione *greenshoe* l'offerta Globale ha riguardato pertanto n. 86.345.000 azioni Cerved S.p.A., pari al 44,28% del capitale sociale post offerta di Cerved Information Solutions S.p.A. stessa, per un controvalore di Euro 440,36 milioni.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Giovanni Sartor dichiara, ai sensi del comma 2 art. 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.



Cerved è leader in Italia nell'analisi del rischio del credito e una delle principali agenzie di rating in Europa. Offre la più completa gamma di prodotti e servizi di cui si avvalgono circa 34 mila imprese e istituti finanziari per valutare la solvibilità e il merito creditizio dei propri interlocutori, monitorare e gestire il rischio di credito durante tutte le sue fasi, e definire con accuratezza le strategie di marketing. Inoltre, attraverso Cerved Credit Management e Finservice, Cerved offre servizi relativi alla valutazione e gestione di posizioni creditizie in sofferenza.

Contatti:

Media

Investor Relations

Barabino & Partners
Ferdinando de Bellis
Tel. 02 72 02 35 35
f.debellis@barabino.it
Adela Leka
a.leka@barabino.it

Cerved Information Solutions
Pietro Masera
ir@cervedinformationsolutions.com

Important Regulatory Notice

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION.

This announcement does not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any securities, nor will there be any sale of securities referred to in this announcement, in any jurisdiction, including the United States, in which such offer, solicitation or sale is not permitted. The securities have not been registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "U.S. Securities Act"), and may not be offered or sold in the United States absent registration under the U.S. Securities Act or an applicable exemption from the registration requirements of the U.S. Securities Act. Cerved Information Solutions S.p.A. (the "Company") does not intend to register any portion of the offering of securities in the United States or to conduct a public offering in the United States.

This announcement is for distribution only to persons who (i) have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (as amended, the "Financial Promotion Order"), (ii) are persons falling within Article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc") of the Financial Promotion Order, (iii) are outside the United Kingdom, or (iv) are persons to whom an invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000) in connection with the issue or sale of any securities may otherwise lawfully be communicated or caused to be communicated (all such persons together being referred to as "relevant persons"). This announcement is directed only at relevant persons and must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this announcement relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

This announcement has been prepared on the basis that any offer of securities in any Member State of the European Economic Area ("EEA") which has implemented the Prospectus Directive (2003/71/EC) (each, a "Relevant Member State"), other than Italy, will be made pursuant to an exemption under the Prospectus Directive, as implemented in that Relevant Member State, from the requirement to publish a prospectus for offers of securities. Accordingly any person making or intending to make any offer in that Relevant Member State of securities which are the subject of the offering mentioned in this announcement may only do so in circumstances in which no obligation arises for the Company or any of the managers to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive or supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive, in each case, in relation to such offer. Neither the Company nor the managers have authorized, nor do they authorize, the making of any offer of securities in circumstances in which an obligation arises for the Company or any manager to publish or supplement a prospectus for such offer.