



COMUNICATO STAMPA

APPROVATI IL BILANCIO D'ESERCIZIO 2006, LA RELAZIONE TRIMESTRALE CONSOLIDATA AL 31 MARZO 2007 E LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO IN IDEA I FUND OF FUNDS

L'Assemblea degli Azionisti di DeA Capital S.p.A.:

- *ha approvato il Bilancio d'Esercizio 2006, che si è chiuso con un utile netto della Capogruppo pari a 85,6 milioni di Euro (rispetto ad una perdita di 31,9 milioni di Euro nel 2005), utile interamente destinato a riserve*
- *ha esaminato il Bilancio Consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2006, che si è chiuso con un utile netto di 86,5 milioni di Euro (rispetto ad una perdita di 28,9 milioni di Euro nel 2005)*
- *ha approvato la proposta di adozione del regolamento assembleare.*

Il Consiglio di Amministrazione della Società – riunitosi a conclusione dei lavori dell'Assemblea degli Azionisti – ha approvato la Relazione Trimestrale Consolidata al 31 marzo 2007 e la proposta di investimento in IDeA I Fund of Funds.

- *Il NAV (Net Asset Value) è salito a 2,65 Euro per azione (rispetto a 2,61 Euro per azione al 31 dicembre 2006 e 2,37 Euro a fine marzo 2006)*
- *Il Risultato netto di Gruppo è positivo per 3,7 milioni di Euro nel 1° Trimestre 2007 (rispetto a 4,8 milioni di Euro nel corrispondente periodo del 2006, che includeva i proventi relativi alle attività cedute nel corso del 2006)*
- *La Posizione Finanziaria Netta è migliorata a 240,5 milioni di euro (rispetto a 238,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2006 e 38,5 milioni di Euro a fine marzo 2006)*
- *L'investimento - sino a massimi 170 milioni di Euro - si riferisce alla sottoscrizione di quote di partecipazione in IDeA I Fund of Funds, fondo di fondi di diritto italiano focalizzato sul mercato primario e secondario del private equity domestico ed internazionale*

Approvazione del Bilancio d'Esercizio 2006

Milano, 24 aprile 2007 - L'Assemblea degli Azionisti di **DeA Capital S.p.A.**, riunitasi oggi a Milano sotto la presidenza di Lorenzo Pellicoli, ha approvato il Bilancio d'Esercizio 2006 della Capogruppo, che si è chiuso con un utile di Euro 85.583.302, destinato per Euro 33.314 a riserva legale, per Euro 1.474.247 a riserva per utili da conversione e per Euro 84.075.741 a utili portati a nuovo; il risultato positivo del 2006 (rispetto alla perdita del 2005) è determinato in misura sostanziale dalla plusvalenza realizzata a seguito della cessione a Pantheon Ventures Ltd. delle due società controllate inglesi che detenevano la maggior parte delle attività finanziarie del Gruppo.

L'Assemblea degli Azionisti ha inoltre esaminato il Bilancio Consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2006, che si è chiuso con un **utile netto di competenza pari a 86,5 milioni di Euro** (rispetto ad una perdita di 28,9 milioni di Euro nel 2005). A fine 2006 la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo è risultata positiva per 238,2 milioni di Euro, in aumento rispetto ai 42,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2005, per effetto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti rivenienti dalla predetta cessione delle due controllate inglesi.

Il NAV è risultato pari ad Euro 2,61 per azione al 31 dicembre 2006, mentre era di Euro 2,35 per azione al 31 dicembre 2005.

L'Assemblea degli Azionisti ha inoltre approvato l'adozione di un regolamento che disciplina l'ordinato e funzionale svolgimento delle assemblee ordinarie e straordinarie di DeA Capital S.p.A.; il predetto regolamento è disponibile sul sito www.deacapital.it.

In materia di **Corporate Governance** è stata inoltre messa a disposizione degli Azionisti la "Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'adesione al Codice di Autodisciplina delle Società quotate per l'esercizio 2006", anch'essa consultabile sul sito www.deacapital.it.

Relazione Trimestrale Consolidata al 31 marzo 2007 e Investimento in IDeA I Fund of Funds

A conclusione dei lavori dell'Assemblea degli Azionisti, si è riunito il Consiglio di Amministrazione di **DeA Capital S.p.A.**, presieduto da Lorenzo Pelliccioli, per l'approvazione dei risultati relativi al 1° Trimestre 2007.

Al 31 marzo 2007 il **NAV** è risultato pari a Euro 2,65 per azione, rispetto a Euro 2,61 per azione al 31 dicembre 2006 e ad Euro 2,37 per azione al 31 marzo 2006 (quest'ultimo valore rettificato a seguito della distribuzione del dividendo in natura rappresentato da azioni della società controllata Management & Capitali S.p.A., avvenuta in data 19 giugno 2006).

Il **Risultato Netto del Gruppo** per il 1° Trimestre 2007 è positivo per 3,7 milioni di Euro, mentre era di 4,8 milioni di Euro nel corrispondente periodo del 2006 (che includeva i proventi relativi alle attività poi cedute nel corso del 2006).

La **Posizione Finanziaria Netta del Gruppo** è risultata positiva per 240,5 milioni di Euro al 31 marzo 2007, rispetto a 238,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2006 e 38,5 milioni di Euro al 31 marzo 2006.

Tra i fatti di rilievo intervenuti nel periodo si segnalano l'acquisizione del controllo di DeA Capital S.p.A. da parte di De Agostini S.p.A., con il conseguente lancio dell'OPA obbligatoria ed il perfezionamento della cessione della quota del 50% di BIM Alternative Investments SGR S.p.A. (sulla base degli accordi sottoscritti lo scorso novembre 2006).

Il Consiglio di Amministrazione di DeA Capital S.p.A. ha altresì approvato la proposta di investimento, fino ad un massimo di 170 milioni di Euro, in **IDeA I Fund of Funds**, fondo di fondi di diritto italiano che investe nel mercato primario e secondario del private equity domestico e internazionale, facente riferimento a IDeA Alternative Investments S.p.A., società partecipata del Gruppo De Agostini. Il fondo ha effettuato il primo closing il 5 febbraio 2007, con commitments già sottoscritti per 307 milioni di Euro ed un obiettivo finale di raccolta per 600 milioni di Euro.

L'investimento si inquadra nella strategia di sviluppo della Società che - oltre ad investimenti di tipo diretto in partecipazioni (quale l'investimento appena annunciato nel gruppo francese Générale de Santé) - prevede iniziative di investimento indiretto tramite fondi di private equity. L'investimento, effettuato al NAV del fondo stesso, supportato da una perizia effettuata da un esperto indipendente, consentirà agli azionisti di DeA Capital di entrare in un asset class, quale un fondo di fondi chiuso, tipicamente riservato ad investitori professionali con un elevato potenziale di valorizzazione.

Successivamente alla chiusura del 1° Trimestre 2007, in data 16 aprile 2007, DeA Capital S.p.A. ha comunicato di aver aderito ad un contratto concluso tra Santé Holdings S.r.l., Santé S.a.r.l., Santé Développement Europe S.A.S. e Mediobanca S.p.A., finalizzato all'acquisto di una partecipazione del 43,01% di Santé S.a.r.l., controllante di Générale de Santé, gruppo leader nel settore della sanità privata in Francia. L'investimento massimo per DeA Capital sarà di circa 400 milioni di Euro.

In considerazione dell'acquisto della partecipazione in Générale de Santé e del piano di sviluppo del portafoglio in una logica di private equity, il Consiglio di Amministrazione di DeA Capital S.p.A. ha deliberato un aumento di capitale fino ad un massimo di 600 milioni di Euro.

Il Consiglio di Amministrazione

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

DeA Capital S.p.A.
Investor Relations
Anna Majocchi
Tel. +39 02 624 99 51
ir@deacapital.it
www.deacapital.it

Ad Hoc Communication Advisors
Ufficio Stampa
Mario Pellegatta – Sara Balzarotti
Tel. +39 02 7606741
sara.balzarotti@adhoccommunication.com

*Si allega una sintesi della situazione patrimoniale del Gruppo e della situazione economica del Gruppo del primo trimestre 2007
I dati esposti nei prospetti non sono certificati dalla Società di revisione né verificati dal Collegio Sindacale*

Situazione Patrimoniale sintetica del Gruppo

	31-mar-07	31-dic-06	31-mar-06
Attivo Consolidato	Euro / 000		
Attivo non corrente			
Immobilizzazioni Materiali ed Immateriali			
Immobilizzazioni Immateriali	14,8	17,9	56,0
Immobilizzazioni Materiali	40,0	63,7	71,1
Totale Immobilizzazioni Materiali ed Immateriali	54,8	81,6	127,1
INVESTIMENTI FINANZIARI			
- Partecipazioni in società controllate	-	-	-
- Partecipazioni in altre imprese	2.759,0	2.795,8	16.859,7
- Fondi di venture capital	27.000,4	26.463,1	188.139,8
- Crediti	-	-	-
Totale Investimenti	29.759,4	29.258,9	204.999,5
Imposte anticipate	15,0	15,1	14,6
Altre attività non correnti	-	-	-
Totale Altre Attività non Correnti	15,0	15,1	14,6
Totale Attivo non Corrente	29.829,2	29.355,6	205.141,2
Attivo corrente			
Disponibilità liquide (Depositi Bancari e Cassa)	100.575,1	95.914,7	30.304,1
Attività finanziarie correnti	51.243,5	63.671,7	22.329,6
Altre attività finanziarie	-	-	-
Crediti	89.740,7	79.193,5	7.584,8
Totale Attività Correnti	241.559,3	238.779,9	60.218,5
Totale Attivo Corrente	241.559,3	238.779,9	60.218,5
TOTALE ATTIVO CONSOLIDATO al netto delle Attività da cedere	271.388,5	268.135,5	265.359,7
Attività da cedere	-	2.969,3	79.276,3
TOTALE ATTIVO CONSOLIDATO	271.388,5	271.104,8	344.636,0
Passivo e Patrimonio Netto Consolidato			
PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO			
Capitale Sociale	102.157,2	102.157,2	101.318,8
Altre Riserve	164.413,1	78.212,9	184.276,2
Risultato delle Attività in essere a fine periodo del Gruppo	2.143,8	10.841,9	5.035,1
Risultato delle Attività da cedere/cedute del Gruppo	1.536,2	75.656,1	(239,3)
Utile (perdita) del periodo	3.680,0	86.498,0	4.795,8
Patrimonio Netto consolidato del Gruppo	270.250,3	266.868,1	290.390,8
Capitale e riserve di Terzi	-	-	29.504,3
Patrimonio Netto consolidato del Gruppo e di terzi	270.250,3	266.868,1	319.895,1
PASSIVO CONSOLIDATO			
Passività non Correnti			
Imposte differite passive	-	-	54,7
Fondo per rischi ed oneri	-	-	-
TFR lavoro subordinato	80,3	75,1	92,1
TOTALE Passività non correnti	80,3	75,1	146,8
Passività correnti			
Debiti finanziari a breve	-	-	20.000,0
Debiti verso fornitori	644,0	2.530,6	654,2
Debiti tributari	194,6	412,1	214,6
Altri debiti	219,3	213,4	621,0
TOTALE Passività correnti	1.057,9	3.156,1	21.489,8
TOTALE Passivo Consolidato	1.138,2	3.231,2	21.636,6
Passività da cedere	-	1.005,5	3.104,3
TOTALE PASSIVO e PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	271.388,5	271.104,8	344.636,0

Situazione Economica sintetica del Gruppo

	1° Trimestre cumulato 2007	1° Trimestre cumulato 2006	Esercizio 2006
	EUR / 000		
PROVENTI (ONERI) NETTI SU ATTIVO NON CORRENTE	337,0	4.240,5	1.714,0
<i>PROVENTI (ONERI) FINANZIARI da ATTIVO CORRENTE</i>			
- PROVENTI FINANZIARI	3.766,6	1.504,7	16.482,6
- ONERI FINANZIARI	(1.164,5)	(613,4)	(3.512,9)
TOTALE PROVENTI (ONERI) FINANZIARI SU ATTIVO CORRENTE	2.602,1	891,3	12.969,7
<i>TOTALE PROVENTI ED ONERI DELLE ATTIVITA'</i>	2.939,1	5.131,8	14.683,7
RETTIFICHE NETTE di VALORE di ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI	269,3	666,3	1.174,4
<i>TOTALE ONERI, PROVENTI E RETTIFICHE DI VALORE DELLE ATTIVITA'</i>	3.208,4	5.798,1	15.858,1
VALORE della Produzione	22,4	496,5	1.422,0
COSTI della Produzione	(1.087,0)	(1.259,5)	(6.302,3)
<i>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE</i>	(1.064,6)	(763,0)	(4.880,3)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	2.143,8	5.035,1	10.977,8
IMPOSTE sul reddito del periodo, correnti differite anticipate	-	-	(135,9)
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	2.143,8	5.035,1	10.841,9
Risultato delle Attività da cedere/cedute del Gruppo	1.536,2	(239,3)	75.656,1
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO del Gruppo	3.680,0	4.795,8	86.498,0