



COMUNICATO STAMPA

DEA CAPITAL: IL CDA APPROVA I RISULTATI DEL 4° TRIMESTRE 2006

Risultato netto positivo per € 66,1 milioni (era negativo per € 1,2 mln nel 2005)

Statement of performance nei dodici mesi a € 44,4 milioni (€ 9,9 milioni nel 2005)

Posizione finanziaria netta positiva per € 238,1 milioni (€ 42,2 milioni al 31.12.2005)

NAV a 2,60 € per azione (era a 2,35 € per azione al 31.12.2005)

Milano, 5 febbraio 2007. Il Consiglio di Amministrazione di **DeA Capital** S.p.A., riunitosi oggi a Milano e presieduto dall'Amministratore Delegato Paolo Ceretti, ha esaminato i risultati dell'attività del Gruppo nel 4° Trimestre 2006.

Si ricorda che i risultati in esame sono relativi alla gestione del Gruppo nel periodo precedente all'acquisizione della partecipazione di controllo da parte di De Agostini S.p.A. che, in qualità di nuovo azionista di riferimento, sta elaborando le proprie linee-guida di sviluppo strategico per la nuova gestione.

Il **Risultato Netto** registrato a livello consolidato nel 4° Trimestre 2006 è positivo per circa 66,1 milioni di Euro, contro una perdita di 1,2 milioni di Euro nel corrispondente periodo del 2005. Nei dodici mesi del 2006 il Risultato Netto è in utile per 86,7 milioni di Euro, rispetto a una perdita di 28,9 milioni di Euro nell'intero esercizio 2005.

Il Risultato Netto, sia del 4° Trimestre 2006, sia dell'intero anno 2006, è determinato in misura sostanziale dalla plusvalenza, pari a circa 70 milioni di Euro, realizzata con la cessione a Pantheon Ventures Ltd. delle partecipazioni di controllo delle due Limited Partnership inglesi che detenevano la maggior parte delle attività del Gruppo.

Lo **Statement of Performance** (Risultato Complessivo: indicatore previsto dallo IAS 1 che evidenzia il risultato dell'esercizio comprensivo del risultato rilevato come variazione di patrimonio netto) presenta un risultato positivo di 44,4 milioni di Euro nei dodici mesi del 2006, rispetto ad un risultato di 9,9 milioni di Euro nel corrispondente periodo del 2005.

La **Posizione Finanziaria Netta** a livello consolidato è positiva al 31 dicembre 2006 per circa 238,1 milioni di Euro, rispetto a 42,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2005; il miglioramento è determinato sostanzialmente dal corrispettivo (cassa + credito) legato alla cessione delle due controllate inglesi nell'ambito dell'operazione con Pantheon Ventures Ltd., nonché dai trasferimenti di disponibilità finanziarie da parte delle stesse controllate prima della loro cessione.

Le disponibilità liquide (cassa e banche) alla fine del 4° Trimestre 2006 risultano ampiamente superiori agli impegni residui di capitale nei confronti dei fondi venture capital in portafoglio.

Al 31 dicembre 2006 la Società risulta azionista, con quote di minoranza, in tre società operanti nei settori dell'Information & Communication Technology, del Biotech e delle Nanotecnologie e possiede investimenti in otto fondi di venture capital, per un valore complessivo di 36,6 milioni di US\$.

Dall'inizio del 2006 le distribuzioni di capitale ricevute dai fondi di venture capital in portafoglio al 31 dicembre 2006 sono state pari a 2,1 milioni di US\$ (1,3 milioni di US\$ nel corrispondente periodo del 2005), con una plusvalenza di 1,8 milioni di US\$ (0,9 milioni di US\$ nei dodici mesi del 2005) ed un ritorno pari a circa 4 volte il capitale investito.

Il **Patrimonio Netto Consolidato** al 31 dicembre 2006 è di 265,5 milioni di Euro, rispetto ai 286,7 milioni di Euro al 31 dicembre 2005, e riflette il risultato del periodo e la distribuzione, avvenuta in data 19 giugno 2006,

del dividendo in natura rappresentato da azioni di Management & Capitali S.p.A. (a valere sulla riserva sovrapprezzo azioni per circa 50,8 milioni di Euro).

Al 31 dicembre 2006 la valorizzazione economica del capitale, **NAV** (Net Asset Value), è di 2,60 Euro per azione, rispetto ai 2,35 Euro per azione al 31 dicembre 2005 (valore rettificato al fine di riflettere la predetta distribuzione del dividendo in natura).

Si ricorda che l'11 gennaio 2007 **De Agostini S.p.A.** ha perfezionato con Romed International S.A. e BIM S.p.A, due accordi finalizzati all'acquisizione di azioni Cdb Web Tech S.p.A. (ora DeA Capital S.p.A.), rispettivamente per n. 47.280.000 da Romed e n. 4.950.000 azioni da BIM. Le azioni rappresentano complessivamente una quota pari al 51,1% del capitale sociale.

A seguito dell'acquisizione della partecipazione di controllo, De Agostini S.p.A. è tenuta a promuovere, entro 30 giorni dall'operazione, un'offerta pubblica di acquisto sulla quota residua della Società, ad un prezzo pari a Euro 2,874 per azione, determinato quale media tra:

- a) il prezzo per azione riconosciuto a Romed e BIM;
- b) la media ponderata dei prezzi di borsa degli ultimi 12 mesi.

Qualora le adesioni alla predetta offerta pubblica di acquisto portino De Agostini S.p.A. a detenere una quota di partecipazione nel capitale della Società superiore al 90%, la stessa De Agostini S.p.A. ha comunicato di voler ripristinare – entro i termini previsti dalla normativa vigente – il flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento in borsa delle negoziazioni aventi ad oggetto i titoli della Società.

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

DeA Capital S.p.A.
Investor Relations
Anna Malocchi
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 dello stato patrimoniale consolidato e del conto economico consolidato.
I dati presentati nei prospetti non sono stati assoggettati a certificazione da parte della Società di Revisione, né verificati dal Collegio Sindacale.*

Stato Patrimoniale Consolidato

	31-dic-06	31-dic-05
Attivo	Euro / 000	
Attivo non corrente		
Immobilizzazioni Immateriali	17,9	47,1
Immobilizzazioni Materiali	60,5	60,1
<i>Immobilizzazioni Materiali ed Immateriali</i>	78,4	107,2
INVESTIMENTI FINANZIARI		
A Partecipazioni in società controllate	-	-
B Partecipazioni in altre imprese	2.795,8	17.442,7
C Fondi di venture capital	24.946,7	179.897,1
D Crediti	-	-
Totale Investimenti	27.742,5	197.339,8
Imposte anticipate	15,1	14,8
Altre attività non correnti	-	-
Totale Altre Attività non Correnti	15,1	14,8
Totale Attivo non Corrente	27.836,0	197.461,8
Attivo corrente		
Disponibilità liquide (Depositi Bancari e Cassa)	95.914,7	26.631,8
Attività finanziarie correnti	63.693,4	29.814,0
Crediti	79.060,4	7.467,5
Totale Attività Correnti	238.668,5	63.913,3
Totale Attivo Corrente	238.668,5	63.913,3
TOTALE ATTIVO al netto delle Attività da cedere	266.504,5	261.375,1
Attività da cedere	2.993,7	55.430,8
TOTALE ATTIVO	269.498,2	316.805,9
Passivo e Patrimonio Netto		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale Sociale	102.157,2	100.512,7
Altre Riserve	76.650,1	191.914,7
Utili (perdite) esercizi precedenti portate a nuovo	10,3	23.213,7
Utile (perdita) del periodo	11.200,8	(26.218,1)
Risultato delle Attività da cedere del Gruppo	75.516,5	(2.689,5)
Patrimonio Netto consolidato del Gruppo	265.534,9	286.733,5
Capitale e riserve di Terzi	-	5.201,2
Patrimonio Netto consolidato del Gruppo e di terzi	265.534,9	291.934,7
PASSIVO		
Passività non Correnti		
Imposte differite passive	-	-
Fondo per rischi ed oneri	-	-
TFR lavoro subordinato	86,8	83,4
TOTALE Passività non correnti	86,8	83,4
Passività correnti		
Debiti finanziari a breve	-	20.109,9
Debiti verso fornitori	2.397,7	940,7
Debiti tributari	412,2	259,8
Altri debiti	51,0	556,7
TOTALE Passività correnti	2.860,9	21.867,1
TOTALE Passivo	2.947,7	21.950,5
Passività da cedere	1.015,6	2.920,7
TOTALE PASSIVO e PATRIMONIO NETTO	269.498,2	316.805,9

Conto Economico Consolidato

	4° Trimestre 2006	Esercizio 2006	4° Trimestre 2005	Esercizio 2005
EUR / 000				
<i>PROVENTI (ONERI) da ATTIVO non CORRENTE</i>				
PROVENTI (ONERI) NETTI SU ATTIVO NON CORRENTE	(8,5)	1.722,3	6.352,6	11.070,2
<i>PROVENTI (ONERI) FINANZIARI da ATTIVO CORRENTE</i>				
a PROVENTI FINANZIARI	8.621,5	16.513,7	2.170,4	9.581,9
b ONERI FINANZIARI	(662,9)	(3.458,6)	(2.993,6)	(41.772,2)
TOTALE PROVENTI (ONERI) FINANZIARI SU ATTIVO CORRENTE	7.958,6	13.055,1	(823,2)	(32.190,3)
<i>TOTALE PROVENTI ED ONERI DELLE ATTIVITA'</i>	7.950,1	14.777,4	5.529,4	(21.120,1)
RETTIFICHE di VALORE di ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI	1.011,0	1.199,7	(3.213,6)	(1.867,9)
<i>TOTALE ONERI, PROVENTI E RETTIFICHE DI VALORE DELLE ATTIVITA'</i>	8.961,1	15.977,1	2.315,8	(22.988,0)
VALORE della Produzione	(100,2)	1.379,8	1.038,4	2.372,1
COSTI della Produzione	(2.330,5)	(6.020,2)	(1.741,2)	(5.471,0)
<i>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE</i>	(2.430,7)	(4.640,4)	(702,8)	(3.098,9)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	6.530,4	11.336,7	1.613,0	(26.086,9)
IMPOSTE sul reddito del periodo/esercizio, correnti differite anticipate	(54,0)	(135,9)	(131,2)	(131,2)
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO/ESERCIZIO	6.476,4	11.200,8	1.481,8	(26.218,1)
Risultato delle Attività da cedere/cedute del Gruppo	59.669,2	75.516,5	(2.689,5)	(2.689,5)
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO/ESERCIZIO del Gruppo	66.145,6	86.717,3	(1.207,7)	(28.907,6)
		0,849	-	(0,288)
Utile (Perdita) per azione, base		0,849	-	(0,288)
Utile (Perdita) per azione, diluito		0,848	-	(0,287)