



COMUNICATO STAMPA

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA
LA RELAZIONE TRIMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 SETTEMBRE 2007**

**NAV (NET ASSET VALUE) A 861,2 MILIONI DI EURO,
CORRISPONDENTI A 2,81 EURO PER AZIONE
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA POSITIVA PER 430,1 MILIONI DI EURO**

Relazione Trimestrale Consolidata al 30 settembre 2007

- *NAV per azione in aumento a 2,81 Euro (rispetto a 2,78 Euro per azione al 30 giugno 2007 e a 2,61 Euro per azione al 31 dicembre 2006)*
- *Portafoglio Investimenti in crescita a 431,8 milioni di Euro (rispetto a 125,0 milioni di Euro al 30 giugno 2007 e 29,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2006)*
- *Posizione Finanziaria Netta positiva per 430,1 milioni di Euro (rispetto a 159,5 milioni di Euro al 30 giugno 2007 e 238,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2006)*
- *Risultato Complessivo – IAS 1 al 30 settembre 2007 positivo per 8,9 milioni di Euro (rispetto a 36,8 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2006, che includevano proventi riconducibili alle partecipazioni cedute nel corso dell'anno)*

Relazione Trimestrale Consolidata al 30 settembre 2007

Milano, 14 novembre 2007 - Si è riunito in data odierna il Consiglio di Amministrazione di **DeA Capital S.p.A.**, sotto la presidenza di Lorenzo Pellicoli, per l'esame ed approvazione della Relazione Trimestrale Consolidata al 30 settembre 2007.

Alla fine del terzo trimestre 2007 il **NAV** è risultato pari a 861,2 milioni di Euro, ovvero 2,81 Euro per azione, rispetto a 2,78 Euro per azione al 30 giugno 2007 e a 2,61 Euro per azione al 31 dicembre 2006. Si evidenzia che il NAV al 30 settembre 2007 include gli effetti dell'aumento di capitale perfezionato successivamente alla chiusura del primo semestre 2007. L'incremento del NAV nei primi nove mesi del 2007 è da collegarsi, oltre che al citato aumento di capitale, all'evoluzione positiva del valore del portafoglio investimenti, unitamente ai risultati positivi della gestione finanziaria legata alla liquidità disponibile.

Il **Portafoglio investimenti** complessivo, a seguito delle operazioni effettuate entro il 30 settembre, ammonta a 431,8 milioni di Euro, in aumento rispetto a 125 milioni al 30 giugno 2007.

La **Posizione Finanziaria Netta del Gruppo** al 30 settembre è risultata positiva per 430,1 milioni di Euro, rispetto ai 159,5 milioni di Euro al 30 giugno 2007, con una variazione principalmente riconducibile ai seguenti eventi:

- aumento del capitale sociale di DeA Capital, per un ammontare, al netto degli oneri di competenza, pari a 585 milioni di Euro;
- acquisto, per un ammontare pari a 349 milioni di Euro inclusi gli oneri accessori, del 43,01% di Santé SA, che detiene, direttamente ed attraverso Santé Développement Europe SA, l'80,7% circa di Générale de Santé, operatore leader in Francia nel settore delle cliniche private;
- rimborso parziale di capitale da parte di IDeA I Fund of Funds per 31,9 milioni di Euro.

La posizione finanziaria netta al 30 settembre 2007, così come il Portafoglio Investimenti, non include l'effetto dell'investimento in Sigla, gruppo attivo nel settore del credito al consumo in Italia. Tale acquisizione, finalizzata

nel mese di ottobre, ha consentito a DeA Capital di detenere il 29,74% del capitale, con un investimento complessivo pari a 31 milioni di Euro.

Il Risultato Netto di Gruppo dei primi nove mesi del 2007 – che non riflette gli adeguamenti a fair value del portafoglio investimenti, recepiti direttamente nel patrimonio netto, come previsto dagli IAS/IFRS – si attesta a 1,3 milioni di Euro, rispetto a 20,6 milioni di Euro nel periodo corrispondente del 2006. Si segnala che il Risultato netto dei primi nove mesi del 2006 includeva proventi (pari a circa 13 milioni) riconducibili alle partecipazioni cedute nel corso dell'anno, con particolare riferimento alle partecipazioni in Cdb Web Tech International e Cdb Private Equity, cedute nel successivo mese di ottobre, ed alla scissione di Management & Capitali.

Il Risultato Netto recepisce, a partire dal terzo trimestre 2007, la quota di pertinenza di DeA Capital (43,01%) del risultato economico consolidato di Santè.

Il Risultato Complessivo – IAS 1 (Statement of Performance), dato dalla somma del risultato netto di Gruppo rilevato a Conto Economico e del risultato rilevato a Patrimonio netto, per i primi nove mesi del 2007 è positivo per 8,9 milioni di Euro, rispetto a 36,8 milioni di Euro nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Nel corso della riunione odierna, al Consiglio di Amministrazione sono stati richiamati dall'Amministratore Delegato Paolo Ceretti gli obiettivi fondamentali del piano di investimenti di DeA Capital, che prevedono:

- investimenti complessivi entro il 2009 di circa 1 miliardo di Euro (di cui già realizzati circa la metà);
- mix investimenti diretti/investimenti indiretti (es: fondi di fondi e fondi di co-investimento) pari rispettivamente a circa due terzi / un terzo;
- investment period dei singoli investimenti orientativamente previsto tra 3 e 6 anni;
- obiettivo di IRR medio annuo del portafoglio investito superiore al 15%;
- uso della leva finanziaria, a livello di DeA Capital, indicativamente non superiore al 20% (a fronte di un utilizzo della leva su livelli tipici per operazioni di LBO nelle società target di investimenti).

Il Consiglio di Amministrazione

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Manolo Santilli, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 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.

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

DeA Capital S.p.A.
Investor Relations
Paolo Perrella - 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 a livello consolidato della situazione patrimoniale ed economica al 30 settembre 2007. I dati esposti nei prospetti contabili non sono certificati dalla Società di revisione, né verificati dal Collegio Sindacale.

30/09/2007

31/12/2006

ATTIVO CONSOLIDATO

Euro / 000

Attivo non corrente**Immobilizzazioni Immateriali e Materiali**

Immobilizzazioni Immateriali	11	18
Immobilizzazioni Materiali	114	64
Totale Immobilizzazioni Immateriali e Materiali	124	82

Investimenti Finanziari

Partecipazioni in società collegate	342.557	-
Partecipazioni in altre imprese	3.480	2.796
Fondi	85.727	26.463
Crediti	360	-
Totale Investimenti Finanziari	432.125	29.259

Altre attività non Correnti

Imposte anticipate	-	15
Altre attività non correnti	-	-
Totale Altre attività non correnti	-	15

Totale Attivo non corrente**432.249** **29.356****Attivo corrente**

Disponibilità liquide (Depositi Bancari e Cassa)	349.395	95.915
Attività finanziarie correnti	-	63.671
Altre attività finanziarie	5.710	-
Crediti	76.258	79.194
Totale Attività correnti	431.364	238.780

Totale Attivo corrente**431.364** **238.780****TOTALE ATTIVO CONSOLIDATO al netto delle Attività da cedere****863.612** **268.136****Attività da cedere****-** **2.969****TOTALE ATTIVO CONSOLIDATO****863.612** **271.105****PATRIMONIO NETTO E PASSIVO CONSOLIDATO****PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO**

Capitale sociale	306.569	102.157
Riserva sovrapprezzo azioni	396.374	8.036
Riserva legale	20.432	20.398
Altre Riserve	136.545	49.779
Utile (perdita) del periodo	1.319	86.498
Patrimonio Netto di Gruppo	861.239	266.868

Patrimonio Netto Consolidato (Gruppo e Terzi)**861.239** **266.868****PASSIVO CONSOLIDATO****Passivo non corrente**

Imposte differite passive	-	-
Fondo per rischi ed oneri	68	-
TFR lavoro subordinato	58	75
Totale Passivo non corrente	126	75

Passivo corrente

Debiti finanziari a breve	-	-
Debiti verso fornitori	1.303	2.531
Debiti tributari	911	412
Altri debiti	33	213
Totale Passivo corrente	2.247	3.156

TOTALE PASSIVO CONSOLIDATO al netto delle Passività da cedere**2.373** **3.231****Passività da cedere****-** **1.006****TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO****863.612** **271.105**

Conto Economico Consolidato

	Primi Nove Mesi del 2007		3° Trimestre 2006	Primi Nove Mesi del 2006	Esercizio 2006
	EURO / 000				
PROVENTI (ONERI) da ATTIVO non CORRENTE					
PLUSVALENZE SUGLI INVESTIMENTI					
Realizzate su:	97	613	370	4.314	1.714
Società controllate e collegate	0	0	0	0	0
Partecipazioni	0	0	370	3.026	69
Fondi di venture capital (organismi di investimento collettivo)	97	613	0	1.288	1.645
Titoli					
MINUSVALENZE SU INVESTIMENTI					
Realizzate su:	0	(16)	0	0	0
Società controllate e collegate	0	0	0	0	0
Partecipazioni	0	0	0	0	0
Fondi di venture capital (organismi di investimento collettivo)	0	0	0	0	0
Titoli	0	(16)	0	0	0
IMPAIRMENT (Svalutazione per perdita durevole di valore)					
Investimenti Diretti	0	0	0	0	0
Fondi di venture capital (organismi di investimento collettivo)	0	0	0	0	0
Titoli					
RISULTATO DA PARTECIPAZIONI ALL'EQUITY					
Risultato da partecipazioni valutate all'equity	(6.710)	(6.710)	0	0	
	(6.710)	(6.710)			
TOTALE PROVENTI (ONERI) NETTI SU ATTIVO NON CORRENTE	(6.613)	(6.113)	370	4.314	1.714
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI da ATTIVO CORRENTE					
Dividendi e proventi da partecipazioni	0	0	0		0
Interessi attivi	4.443	8.983	(38)	125	868
Proventi da titoli	18	951	0	76	145
Proventi su contratti derivati	4.615	6.632	873	6.847	10.132
Altri proventi	0	0	0	0	0
Utili su cambi					
- realizzati	1	75	37	3.310	3.821
- da conversione	0	0	96	417	1.517
PROVENTI FINANZIARI	9.076	16.640	968	10.774	16.483
Interessi passivi	(843)	(879)	(171)	(528)	(1.023)
Perdite su attività correnti	0	0	0		0
Perdite su titoli	(108)	(116)	(6)	(7)	(7)
Oneri su contratti derivati	0	(287)	(800)	(915)	(1.017)
Altri oneri finanziari	0	0	0	0	0
Perdite su cambi					
- realizzate	(44)	(320)	(165)	(1.316)	(1.424)
- da conversione	(3.640)	(5.563)	0	(30)	(42)
ONERI FINANZIARI	(4.635)	(7.165)	(1.142)	(2.796)	(3.513)
TOTALE PROVENTI (ONERI) FINANZIARI SU ATTIVO CORRENTE	4.441	9.475	(175)	7.979	12.970
TOTALE PROVENTI ED ONERI DELLE ATTIVITA'	(2.172)	3.362	195	12.293	14.684
RETTIFICHE di VALORE di ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI					
Svalutazione titoli	0	0	0		(30)
Attività Finanziarie Correnti Altre	0	0	0		0
Attività Finanziarie Correnti - Titoli	(0)	(62)	(37)	(44)	(48)
Totale Svalutazioni Titoli	(0)	(62)	(37)	(44)	(78)
Rivalutazione titoli	0	0	0	0	0
Attività Finanziarie Correnti Altre	0	0	0	0	0
Attività Finanziarie Correnti - Titoli	0	52	150	232	1.252
Totale Rivalutazioni Titoli	0	52	150	232	1.252
TOTALE RETTIFICHE NETTE DI VALORE DELLE ATTIVITA' CORRENTI	(0)	(10)	112	189	1.174
TOTALE ONERI, PROVENTI E RETTIFICHE DI VALORE DELLE ATTIVITA'	(2.172)	3.352	308	12.481	15.856
Ricavi dalle prestazioni	0		479	1.433	1.332
Altri Ricavi e proventi	14	36	0	47	90
VALORE della PRODUZIONE	14	36	479	1.480	1.422
Spese per Servizi	(393)	(1.932)	(714)	(2.284)	(4.530)
Spese del personale	(232)	(684)	(325)	(1.008)	(1.118)
Spese godimento beni di terzi	(30)	(98)	(103)	(355)	(606)
Ammortamenti e svalutazioni	(14)	(26)	(14)	(42)	(48)
COSTI della PRODUZIONE	(669)	(2.740)	(1.156)	(3.690)	(6.302)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	(655)	(2.704)	(677)	(2.210)	(4.880)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(2.828)	647	(370)	10.272	10.978
Imposte sul reddito	(454)	(864)	(82)	(82)	(136)
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	(3.282)	(217)	(451)	10.190	10.842
Risultato delle Attività da cedere/cedute del Gruppo	0	1.536	4.000	10.382	75.656
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DI GRUPPO	(3.282)	1.319	3.548	20.572	86.496
Risultato delle Attività da cedere/cedute di Terzi					0
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DI GRUPPO E DI TERZI	(3.282)	1.319	3.548	20.572	86.496
Utile (Perdita) per azione, base		0,0083		0,2030	0,8566
Utile (Perdita) per azione, diluito		0,0083		0,2030	0,8550

Rendiconto Finanziario Consolidato

(Euro/Migliaia)

	Primi 9 mesi del 2007	Primi 9 mesi del 2006	Esercizio 2006
CASH FLOW da Attività Operative			
Investimenti in Società e Fondi	(401.849)	(2.228)	(2.998)
Cessioni di Investimenti	4.921	57	130.593
Cessione di investimenti a breve, netto	0	0	0
Interessi ricevuti	4.185	100	307
Interessi pagati	(3)	(502)	(525)
Proventi da distribuzione da Investimenti	1.074	977	1.611
Flussi di cassa netti realizzati su derivati su valute	1.414	5.847	13.663
Ricavi da altri redditi realizzati	3	96	46
Imposte pagate	(664)	(624)	(551)
Imposte rimborsate	0	12	19
Management fees ricevute	0	1.521	1.397
Spese di esercizio da movimenti di cassa	0	(41)	0
Spese di esercizio	(4.630)	(1.585)	(1.589)
Cash flow netto da Attività Operative	(395.549)	3.630	141.973
CASH FLOW da attività finanziarie			
Acquisto di attività finanziarie	0	(780)	(87.491)
Vendita di attività finanziarie	63.636	17.400	57.172
Azioni di capitale emesse	584.935	2.047	0
Azioni di capitale emesse per Stock Option Plan	50	1.005	10.814
Acquisto azioni proprie	0	(1.580)	(1.580)
Vendita azioni proprie	0	3.839	3.839
Interessi ricevuti da attività finanziarie	0	0	(450)
Acquisti di attività non correnti	0	0	0
Vendita diritti	413	0	0
Rimborsi di prestito bancario	0	(69.000)	(75.000)
Prestito bancario a breve	0	39.233	39.844
Cash flow netto da attività finanziarie	649.033	(7.835)	(52.852)
INCREMENTI NETTI IN DISPONIBILITA' LIQUIDE ED EQUIVALENTI	253.485	(4.205)	89.121
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED EQUIVALENTI, ALL'INIZIO DEL PERIODO	95.915	7.929	26.632
Disponibilità liquide iniziali delle Attività cedute/da cedere nel corso del periodo	0	0	(19.819)
Disponibilità liquide iniziali delle Attività in essere ad Inizio Periodo	95.915	7.929	6.813
EFFETTO CAMBIO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE ED EQUIVALENTI IN VALUTA	(5)	13	(19)
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED EQUIVALENTI, ALLA FINE DEL PERIODO (Inclusa Attività da	349.395	3.738	95.915
Attività da cedere e Capitale di Terzi	0	0	0
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED EQUIVALENTI, ALLA FINE DEL PERIODO	349.395	3.738	95.915