



COMUNICATO STAMPA

GRUPPO COFIDE: L'ASSEMBLEA APPROVA IL BILANCIO 2006 UTILE NETTO 43,7 MILIONI DI EURO

Risultati consolidati dell'esercizio 2006

*RICAVI € 4.136,8 milioni (+22,3%)
EBITDA € 436,4 milioni (+19,1%)
EBIT € 333,3 milioni (+22,8%)
UTILE NETTO € 43,7 milioni (+9,8%)*

*Indebitamento finanziario aggregato € 26,1 milioni (€ 26,6 milioni al 31 dicembre 2005)
Indebitamento finanziario netto consolidato € 883 milioni (€ 487 milioni al 31 dicembre 2005)
Patrimonio netto totale € 2.033,6 milioni (€ 1.906,6 milioni al 31 dicembre 2005)*

*Deliberata la distribuzione di un dividendo di € 0,015 (invariato rispetto al 2005)
Rinnovato il Consiglio di Amministrazione
Approvato piano di incentivazione per il 2007 (phantom stock options)*

Si è tenuta oggi a Torino, sotto la presidenza dell'ing. Carlo De Benedetti, l'Assemblea degli Azionisti di **COFIDE - Compagnia Finanziaria De Benedetti SpA**, che ha approvato il bilancio civilistico ed esaminato il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2006.

Nel 2006 COFIDE ha conseguito un **utile netto consolidato** di 43,7 milioni di euro, in crescita del 9,8% rispetto a 39,8 milioni nel 2005.

Il **fatturato consolidato** di COFIDE è stato nel 2006 di 4.136,8 milioni di euro, in aumento del 22,3% rispetto al 2005 (3.382,7 milioni). All'incremento di 754,1 milioni hanno contribuito prevalentemente Sorgenia (+690,9 milioni) e HSS (+45,4 milioni), società facenti capo alla controllata CIR.

Il **marginale operativo lordo (EBITDA) consolidato** nel 2006 è aumentato del 19,1%, passando da 366,5 milioni nel 2005 a 436,4 milioni.

Il **marginale operativo (EBIT) consolidato** è cresciuto del 22,8%, passando da 271,5 milioni nel 2005 a 333,3 milioni nel 2006.

Il **capitale investito netto consolidato** al 31 dicembre 2006 si è attestato a 2.916,6 milioni di euro, rispetto a 2.393,6 milioni al 31 dicembre 2005, con un incremento di 523 milioni principalmente dovuto ai significativi investimenti effettuati in particolare dai gruppi Sorgenia e HSS.

La **posizione finanziaria netta consolidata** al 31 dicembre 2006 presentava un indebitamento di 883 milioni di euro (487 milioni al 31 dicembre 2005), determinato da un indebitamento di 26,1 milioni (26,6 milioni al 31 dicembre 2005) relativo a COFIDE e alla società finanziaria interamente controllata COFIDE International, da un'eccedenza finanziaria relativa a CIR e CIR International di 258,2 milioni (359,8 milioni al 31 dicembre 2005) e da un indebitamento complessivo dei gruppi operativi di 1.115,1 milioni (820,2 milioni al 31 dicembre 2005). Quest'ultimo aumento, pari a 294,9 milioni, deriva principalmente dagli investimenti del Gruppo Sorgenia finalizzati alle nuove centrali e dall'acquisizione di Anni Azzurri da parte del Gruppo HSS.

Il **patrimonio netto consolidato** del Gruppo è passato da 617,2 milioni di euro al 31 dicembre 2005 a 667,1 milioni al 31 dicembre 2006 (+49,9 milioni). Il **patrimonio netto di terzi** è salito da 1.289,4 milioni al 31 dicembre 2005 a 1.366,5 milioni al 31 dicembre 2006 (+77,1 milioni). Il **patrimonio netto totale** si è attestato al 31 dicembre 2006 a 2.033,6 milioni, rispetto a 1.906,6 milioni al 31 dicembre 2005, con un incremento di 127 milioni dopo la distribuzione di 10,8 milioni di dividendi da parte di COFIDE e di complessivi 71,4 milioni da parte delle controllate ai propri azionisti terzi.

Al 31 dicembre 2006 il Gruppo COFIDE impiegava 11.119 **dipendenti**.

Capogruppo – L'Assemblea degli Azionisti ha approvato il bilancio civilistico della Capogruppo **Cofide SpA**, che ha chiuso il 2006 con un utile netto di 15,1 milioni di euro (15,4 milioni nel 2005) e un patrimonio netto di 576,9 milioni al 31 dicembre 2006 (569,3 milioni al 31 dicembre 2005). La variazione del patrimonio netto è determinata, in aumento, dal risultato dell'esercizio di 15,1 milioni di euro, e in diminuzione dalla distribuzione di dividendi per 10,8 milioni.

Dopo la chiusura dell'esercizio 2006, e precisamente il 23 febbraio 2007, è stato formalizzato un accordo con **Merrill Lynch** per l'ingresso di quest'ultima, con una quota del 39%, nella compagine azionaria della controllata **Euvis** (nuova denominazione assunta da **Società Finanza Attiva**). L'accordo rappresenta per COFIDE un importante riconoscimento della visione innovativa avuta nell'introdurre per prima in Italia soluzioni finanziarie da tempo presenti nel mondo anglosassone, vale a dire prestiti vitalizi ipotecari destinati alla terza età. Merrill Lynch, che ha investito in Euvis 8 milioni di euro attraverso un aumento di capitale, fornirà anche supporto finanziario per l'erogazione dei prestiti.

Dividendo - L'Assemblea degli Azionisti ha deliberato di distribuire un dividendo unitario di 0,015 euro (invariato rispetto al 2005), da mettersi in pagamento a partire dal 17 maggio 2007. L'ammontare complessivo dei dividendi 2006 è di circa 10,8 milioni di euro.

Conferimento delega per acquisto azioni proprie - L'Assemblea degli Azionisti ha conferito delega al Consiglio di Amministrazione, per un periodo di 18 mesi, all'acquisto di massime n. 30 milioni di azioni proprie, con un limite di spesa di 50 milioni di euro, a un prezzo unitario che dovrà essere non superiore del 10% e non inferiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dalle azioni nella seduta del mercato regolamentato precedente ogni singola operazione. Le motivazioni principali per cui viene rinnovata l'autorizzazione sono, da un lato, la possibilità di investire in azioni della società a prezzi inferiori al loro effettivo valore basato sulla reale consistenza economica del patrimonio netto e sulle prospettive reddituali dell'azienda, dall'altro lato la possibilità di ridurre il costo medio del capitale della società.

Piano di incentivazione per il 2007

L'Assemblea degli Azionisti ha approvato un piano di incentivazione (*phantom stock options*) per l'anno 2007, destinato a dirigenti della società.

Nomina del Consiglio di Amministrazione – L'Assemblea degli Azionisti ha rinnovato il Consiglio di Amministrazione per il triennio 2007-2009, nominando Consiglieri di Amministrazione: Carlo De Benedetti, Rodolfo De Benedetti, Roger Abravanel (indipendente), Giampaolo Brugnoli (indipendente), Massimo Cremona (indipendente), Franco Debenedetti, Marco De Benedetti, Pierluigi Ferrero, Franco Girard, Joseph Oughourlian (indipendente), Roberto Robotti (indipendente), Paolo Riccardo Rocca (indipendente), Massimo Segre.

Modifica dello Statuto

In sede straordinaria, l'Assemblea degli Azionisti ha modificato lo Statuto Sociale a fini di adeguamento alla Legge 262/2005 e successive modifiche.

Il **Consiglio di Amministrazione**, riunitosi successivamente alle Assemblee, ha confermato Carlo De Benedetti alla Presidenza e Rodolfo De Benedetti nella carica di Amministratore Delegato, conferendo le deleghe di gestione.

Come previsto dal sistema di Corporate Governance adottato dalla Società, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto alla nomina dei componenti del Comitato per la Remunerazione (Carlo De Benedetti, Paolo Riccardo Rocca e Roger Abravanel), del Comitato per il Controllo Interno (Giampaolo Brugnoli, Massimo Cremona e Roberto Robotti), dell'Organismo di Vigilanza (Roberto Robotti, Paolo Riccardo Rocca e Giuseppe Gianoglio) e ha confermato *Lead Independent Director* Paolo Riccardo Rocca.

Il Consiglio di Amministrazione ha anche proceduto a verificare l'esistenza dei requisiti di indipendenza degli Amministratori, attribuendo tale qualifica a Roger Abravanel, Giampaolo Brugnoli, Massimo Cremona, Joseph Oughourlian, Roberto Robotti e Paolo Riccardo Rocca.

Il Consiglio di Amministrazione ha infine deliberato il piano di incentivazione (*phantom stock options*) per l'anno 2007 per complessive n. 1.580.000 opzioni CIR a favore di dirigenti della Società.

Di seguito si forniscono i principali elementi del Regolamento del piano di incentivazione (*phantom stock options*) 2007:

- il piano di incentivazione (*phantom stock options*) ha l'obiettivo di fidelizzare i beneficiari nella conduzione degli affari del gruppo e di fornire un incentivo volto ad accrescerne l'impegno per il miglioramento delle performance aziendali;
- ciascuna opzione dà diritto a ricevere, nei termini di Regolamento, un compenso lordo pari alla "differenza" tra il valore di mercato di una azione CIR nel periodo di esercizio (Valore Normale) ed il valore di mercato di una azione alla data di attribuzione dell'opzione (Valore Iniziale);
- il valore dell'azione CIR al momento dell'attribuzione dell'opzione (Valore Iniziale) è costituito dalla media aritmetica semplice dei prezzi ufficiali di Borsa nei giorni di effettiva quotazione del titolo compresi fra i 15 giorni di calendario precedenti la data di attribuzione delle opzioni; il valore di mercato dell'azione CIR nel periodo di esercizio dell'opzione (Valore Normale) è dato dalla media aritmetica semplice dei prezzi ufficiali di Borsa nei giorni di effettiva quotazione del titolo compresi fra il primo e il quindicesimo giorno del mese in cui si colloca ciascun periodo di esercizio;
- l'esercizio delle opzioni non è subordinato al raggiungimento di determinati risultati economico-finanziari. Il Regolamento prevede inoltre come condizione essenziale per l'esercizio dell'opzione il permanere del rapporto di lavoro con la Società o società controllate alla data di esercizio dell'opzione;
- le opzioni assegnate sono esercitabili dal 30/09/2007 al 30/06/2011 per le opzioni di prima tranche e dal 31/03/2008 al 31/12/2011 per le opzioni di seconda tranche; il termine finale di esercizio entro il quale perderanno efficacia e non saranno più esercitabili tutte le opzioni sarà il 30/09/2017 per le opzioni di prima tranche e il 31/03/2018 per le opzioni di seconda tranche;
- le opzioni sono attribuite gratuitamente, a titolo personale, e non sono trasferibili per atto tra vivi.

Torino, 27 aprile 2007

CONTATTI

COFIDE SpA

DIREZIONE RELAZIONI ESTERNE

E UFFICIO STAMPA

Beppe Pescetto

Francesca Sagramoso

Tel.: +39 02 722701

www.cofide.it