

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva i risultati al 30 settembre 2012

GRUPPO COFIDE: RICAVI +9,8% A 3,6 MLD, RISULTATO NETTO -10,1 MLN

***Carlo De Benedetti completa il percorso di successione all'interno del gruppo:
dopo aver lasciato le cariche operative all'inizio del 2009,
nelle prossime settimane trasferirà gratuitamente il controllo ai tre figli***

***A seguito di tale operazione, in occasione del rinnovo del Consiglio di Amministrazione alla prossima
Assemblea degli Azionisti, Rodolfo De Benedetti diventerà presidente esecutivo di COFIDE***

Milano, 29 ottobre 2012 - Il **Consiglio di Amministrazione** di **COFIDE-Gruppo De Benedetti SpA**, riunitosi oggi a Milano sotto la presidenza di **Francesco Guasti**, ha approvato il **resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2012**.

COFIDE è l'**azionista** di controllo di **CIR-Compagnie Industriali Riunite SpA**, società a capo di un gruppo industriale attivo nei settori energia, media, componenti auto, sanità e investimenti non-core. Del gruppo **COFIDE** fa parte anche l'investimento in **Jargonnant**, fondo di *private equity* specializzato in attività immobiliari in Germania ed Europa Orientale.

Risultati consolidati

I **ricavi consolidati** di **COFIDE** nei primi nove mesi del 2012 sono ammontati a **3.625,8 milioni** di euro, in **crescita del 9,8%** rispetto a 3.300,9 milioni nel corrispondente periodo del 2011 grazie all'incremento del fatturato della controllata **CIR**. L'**EBITDA consolidato** è stato pari a **246,4 milioni** di euro, in **calo del 26,6%** rispetto al dato del 2011 (335,6 milioni di euro). Il **risultato operativo (EBIT) consolidato** è ammontato a **69,5 milioni** di euro rispetto a 184,7 milioni di euro nel 2011. La riduzione dei margini consolidati è riconducibile principalmente alla flessione della redditività della controllata **CIR**, dovuta in particolare alle ripercussioni della profonda recessione in atto in Italia sulle attività domestiche del gruppo.

Il risultato netto della gestione finanziaria, negativo per 70,4 milioni di euro (in miglioramento rispetto a un dato negativo per 91,5 milioni di euro nei primi nove mesi del 2011), è stato determinato da oneri finanziari netti per 91,3 milioni di euro, parzialmente compensati da dividendi e proventi netti da negoziazione e valutazione titoli per 20,9 milioni di euro.

Il **risultato netto consolidato** dei primi nove mesi è stato **negativo** per **10,1 milioni** di euro rispetto a un utile di 6,1 milioni di euro nei nove mesi del 2011. Tale risultato è riconducibile principalmente al contributo negativo della controllata **CIR** (-4,9 milioni di euro rispetto a un contributo positivo di 7,3 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2011). Il risultato netto consolidato di **CIR** nei nove mesi è stato negativo per 10 milioni di euro (positivo per 15 milioni di euro nel 2011) per effetto della perdita riportata dalla controllata **Sorgenia**.

Per quanto riguarda la partecipazione immobiliare di **COFIDE** in **Jargonnant**, il suo valore al 30 settembre 2012 era pari a 13,6 milioni di euro, in crescita rispetto a 11,5 milioni di euro al 31 dicembre 2011 alla luce degli ulteriori investimenti effettuati nel periodo.

L'**indebitamento finanziario netto della holding COFIDE SpA** al 30 settembre 2012 era pari a **32,4 milioni** di euro (29,4 milioni di euro al 30 giugno 2012). L'**indebitamento finanziario netto consolidato del gruppo** al 30 settembre 2012 ammontava a **2.623,4 milioni** di euro, rispetto a 2.578,3 milioni di euro al 30 giugno 2012.

Il **patrimonio netto consolidato totale** al 30 settembre 2012 si è attestato a **2.443,4 milioni** di euro rispetto a 2.502,8 milioni al 31 dicembre 2011.

Il **patrimonio netto consolidato di pertinenza del gruppo** è passato da 725,4 milioni di euro al 31 dicembre 2011 a **711,5 milioni** di euro al 30 settembre 2012 con un decremento dovuto essenzialmente al risultato del periodo e al pagamento di dividendi.

Evoluzione prevedibile dell'esercizio 2012

L'andamento del gruppo COFIDE nell'ultimo trimestre del 2012 continuerà a essere influenzato dalla evoluzione del quadro macroeconomico, ancora caratterizzato da uno scenario recessivo. In questo contesto le società operative della principale controllata CIR hanno rafforzato le azioni di efficienza gestionale che si affiancano alle iniziative di sviluppo delle attività.

Deroga agli obblighi di pubblicazione dei documenti informativi

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di aderire al regime di *opt-out* di cui agli artt. 70, comma 8 e 71, comma 1-bis, del Regolamento Emittenti, avvalendosi pertanto della facoltà di derogare agli obblighi di pubblicazione dei documenti informativi prescritti in occasione di operazioni significative di fusione, scissione, aumento di capitale mediante conferimento di beni in natura, acquisizioni e cessioni.

Corporate governance e modifiche statutarie

Il Consiglio ha inoltre approvato una serie di modifiche migliorative alla propria *Corporate Governance* al fine di dare attuazione alle nuove prescrizioni introdotte dal Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana.

In sede straordinaria, infine, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di modificare gli articoli 11 e 22 dello Statuto Sociale al fine di adeguarlo alle nuove prescrizioni previste dalla Legge 120/2011 in materia di equilibrio fra i generi negli organi di amministrazione e di controllo.

Nel corso del Consiglio di Amministrazione, l'Ingegnere Carlo De Benedetti ha annunciato il completamento del percorso di successione all'interno del gruppo avviato tre anni e mezzo fa. Dopo aver lasciato le cariche operative all'inizio del 2009, nelle prossime settimane trasferirà gratuitamente ai tre figli il controllo del gruppo.

A seguito di tale decisione, Carlo De Benedetti ha proposto di nominare Rodolfo De Benedetti presidente esecutivo di COFIDE. La nomina avrà luogo in occasione del rinnovo del Consiglio di Amministrazione alla prossima Assemblea degli Azionisti. Carlo e Rodolfo De Benedetti hanno chiesto all'attuale presidente di COFIDE, Francesco Guasti, di rimanere in Consiglio anche dopo la prossima Assemblea come amministratore. Carlo De Benedetti resterà presidente onorario e consigliere della società.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Giuseppe Gianoglio 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 e alle scritture contabili.

Contatti:

Direzione Comunicazione Gruppo CIR

Salvatore Ricco

Mariella Speciale

Tel.: +39 02 722701

e-mail: infostampa@cirgroup.com

www.cofide.it

Il comunicato stampa è consultabile anche su Internet all'indirizzo: <http://www.cofide.it/index.php?id=20>

Indicatori alternativi di performance

Di seguito viene riportato il significato e il contenuto degli "indicatori alternativi di performance", non previsti dai principi contabili IFRS, utilizzati nel presente comunicato al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria del gruppo COFIDE.

- **EBITDA (margine operativo lordo)**: indicatore della performance operativa calcolato sommando all'EBIT (utile prima dei componenti finanziari e delle imposte) gli "ammortamenti e svalutazioni";
- **Indebitamento finanziario netto consolidato**: indicatore della struttura finanziaria del gruppo; corrisponde alla somma algebrica di crediti finanziari, titoli, attività finanziarie disponibili per la vendita e disponibilità liquide dell'attivo corrente, di prestiti obbligazionari e altri debiti finanziari del passivo non corrente, di banche e c/c passivi, prestiti obbligazionari e altri debiti finanziari del passivo corrente.

Si allegano i prospetti di sintesi della situazione patrimoniale e finanziaria e del conto economico consolidati.

Si precisa che tali risultati non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

(In migliaia di euro)

ATTIVO	<i>30/09/12</i>	<i>30/06/12</i>	<i>31/12/2011(*)</i>
ATTIVO NON CORRENTE	5.011.679	5.004.825	4.968.139
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.537.522	1.524.738	1.536.195
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	2.408.514	2.423.138	2.401.032
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	23.785	24.070	24.403
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ VALUTATE A PATRIMONIO NETTO	384.692	388.024	386.253
ALTRE PARTECIPAZIONI	6.816	6.668	22.903
ALTRI CREDITI	252.902	247.546	247.208
TITOLI	137.645	135.050	118.807
IMPOSTE DIFFERITE	259.803	255.591	231.338
ATTIVO CORRENTE	3.031.121	3.055.675	2.967.521
RIMANENZE	180.941	196.801	184.530
LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE	42.402	40.666	35.330
CREDITI COMMERCIALI	1.301.870	1.312.218	1.215.226
ALTRI CREDITI	320.194	331.018	273.662
CREDITI FINANZIARI	12.365	27.723	11.956
TITOLI	445.295	612.256	613.877
ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	118.612	131.179	126.699
DISPONIBILITÀ LIQUIDE	609.442	403.814	506.241
ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	55.337	47.397	1.924
TOTALE ATTIVO	8.098.137	8.107.897	7.937.584
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	30/09/12	30/06/12	31/12/2011(**)
PATRIMONIO NETTO	2.443.376	2.448.244	2.502.806
CAPITALE SOCIALE	359.605	359.605	359.605
RISERVE	81.685	77.708	78.234
UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	280.308	280.308	286.576
UTILE DEL PERIODO	(10.096)	(3.317)	1.015
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	711.502	714.304	725.430
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	1.731.874	1.733.940	1.777.376
PASSIVO NON CORRENTE	3.042.797	3.022.766	3.139.522
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	508.116	504.328	525.802
ALTRI DEBITI FINANZIARI	2.153.895	2.137.443	2.234.914
ALTRI DEBITI	561	1.713	1.890
IMPOSTE DIFFERITE	185.293	183.272	177.698
FONDI PER IL PERSONALE	122.652	122.931	124.529
FONDI PER RISCHI E ONERI	72.280	73.079	74.689
PASSIVO CORRENTE	2.609.119	2.636.887	2.294.959
BANCHE C/C PASSIVI	203.254	180.240	142.491
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	13.289	10.037	4.243
ALTRI DEBITI FINANZIARI	930.545	921.227	711.600
DEBITI COMMERCIALI	1.005.356	1.027.162	981.110
ALTRI DEBITI	362.541	406.216	370.128
FONDI PER RISCHI E ONERI	94.134	92.005	85.387
PASSIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	2.845	--	297
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	8.098.137	8.107.897	7.937.584

(*) alcuni valori dell'esercizio 2011 sono stati rideterminati a seguito del completamento, da parte del gruppo Sogefi, del processo di Purchase Price Allocation di Systèmes Moteurs S.A.S.

CONTO ECONOMICO

(In migliaia di euro)

	1/1-30/9 2012	1/1-30/9 2011	III trimestre 2012	III trimestre 2011
RICAVI COMMERCIALI	3.625.795	3.300.890	1.218.849	1.095.260
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE	10.922	9.784	(1.971)	612
COSTI PER ACQUISTO DI BENI	(2.154.015)	(1.843.231)	(760.497)	(633.466)
COSTI PER SERVIZI	(616.664)	(611.282)	(188.611)	(196.720)
COSTI DEL PERSONALE	(554.813)	(531.738)	(169.806)	(169.473)
ALTRI PROVENTI OPERATIVI	77.294	124.448	19.123	53.626
ALTRI COSTI OPERATIVI	(136.529)	(128.712)	(39.818)	(44.793)
RETTIFICHE DI VALORE DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE A PATRIMONIO NETTO	(5.589)	15.466	(1.692)	7.597
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(176.877)	(150.882)	(56.595)	(53.127)
UTILE PRIMA DEI COMPONENTI FINANZIARI E DELLE IMPOSTE (E B I T)	69.524	184.743	18.982	59.516
PROVENTI FINANZIARI	54.975	44.792	14.884	14.053
ONERI FINANZIARI	(146.353)	(139.068)	(45.707)	(47.069)
DIVIDENDI	396	215	7	78
PROVENTI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	10.832	18.346	4.383	8.538
ONERI DA NEGOZIAZIONE TITOLI	(2.844)	(2.986)	(1.487)	(2.584)
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	12.531	(12.799)	2.645	(15.026)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	(939)	93.243	(6.293)	17.506
IMPOSTE SUL REDDITO	(20.666)	(37.394)	(4.195)	(7.277)
RISULTATO DOPO LE IMPOSTE DERIVANTE DALLE ATTIVITÀ DI FUNZIONAMENTO	(21.605)	55.849	(10.488)	10.229
UTILE/(PERDITA) DERIVANTE DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	(5.906)	--	(5.906)	--
UTILE DEL PERIODO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	(27.511)	55.849	(16.394)	10.229
- (UTILE) PERDITA DI TERZI	17.415	(49.684)	9.615	(13.013)
- UTILE (PERDITA) DI GRUPPO	(10.096)	6.165	(6.779)	(2.784)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

(In migliaia di euro)

	30/09/2012	30/06/2012	31/12/2011
A. Cassa e depositi bancari	609.442	403.814	506.241
B. Altre disponibilità liquide	118.612	131.179	126.699
C. Titoli detenuti per la negoziazione	445.295	612.256	613.877
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	1.173.349	1.147.249	1.246.817
E. Crediti finanziari correnti	12.365	27.723	11.956
F. Debiti bancari correnti	(505.074)	(471.922)	(216.479)
G. Obbligazioni emesse	(13.289)	(10.037)	(4.243)
H. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(628.723)	(629.543)	(637.610)
I. Altri debiti finanziari correnti	(2)	(2)	(2)
J. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H) + (I)	(1.147.088)	(1.111.504)	(858.334)
K. Posizione finanziaria corrente netta (J) + (E) + (D)	38.626	63.468	400.439
L. Debiti bancari non correnti	(1.929.251)	(1.918.306)	(2.022.383)
M. Obbligazioni emesse	(508.116)	(504.328)	(525.802)
N. Altri debiti non correnti	(224.644)	(219.137)	(212.531)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)	(2.662.011)	(2.641.771)	(2.760.716)
P. Posizione finanziaria netta (K) + (O)	(2.623.385)	(2.578.303)	(2.360.277)