



COMUNICATO STAMPA

**GRUPPO CIR, L'ASSEMBLEA APPROVA IL BILANCIO 2007:
UTILE NETTO 82,6 MILIONI DI EURO**

Risultati consolidati dell'esercizio 2007

RICAVI € 4.214,9 milioni (+1,9 %)
EBITDA € 504,8 milioni (+14,1%)
EBIT € 382,7 milioni (+12,7%)
UTILE NETTO € 82,6 milioni (-18,3 %)

Eccedenza finanziaria netta aggregata € 112,3 milioni (258,2 milioni al 31 dicembre 2006)
Indebitamento finanziario netto consolidato € 1.335,5 milioni (850,6 milioni al 31 dicembre 2006)
Patrimonio netto totale € 2.041,8 milioni (1.979,9 milioni al 31 dicembre 2006)

Deliberata la distribuzione di un dividendo di € 0,050 (invariato rispetto all'esercizio 2006)

*L'Assemblea nomina Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale
Conferiti gli incarichi alla Società di Revisione
Rinnovate deleghe al Consiglio di Amministrazione*

Si è tenuta oggi a Torino, sotto la presidenza dell'ing. Carlo De Benedetti, l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di **CIR SpA** che ha approvato il bilancio civilistico ed esaminato il bilancio consolidato del Gruppo per l'esercizio 2007.

L'**utile netto consolidato** è stato nel 2007 di 82,6 milioni di euro, rispetto a 101,1 milioni nel 2006 (-18,3%). La contribuzione dei gruppi operativi all'utile netto consolidato è aumentata del 7,4%, passando da 111,6 milioni di euro nel 2006 a 119,9 milioni nel 2007, mentre la contribuzione delle società finanziarie controllate è passata da 15 milioni nel 2006 a 20,1 milioni nel 2007.

Nel 2007 il **fatturato consolidato** del Gruppo CIR è stato di 4.214,9 milioni di euro rispetto a 4.136,8 milioni nel 2006 (+1,9%).

Il **marginale operativo lordo (EBITDA) consolidato** nel 2007 è aumentato del 14,1%, salendo a 504,8 milioni di euro (12% dei ricavi) rispetto a 442,4 milioni (10,7% dei ricavi) nel 2006.

Il **marginale operativo (EBIT) consolidato** è aumentato del 12,7%, facendo registrare 382,7 milioni di euro (9,1% dei ricavi) contro 339,5 milioni (8,2% dei ricavi) nel 2006.

Nel 2007 il risultato della gestione finanziaria, negativo per 81,2 milioni di euro, è stato determinato da oneri finanziari netti per 88,7 milioni (62,6 milioni di euro nel 2006), da dividendi e proventi netti da negoziazione titoli per 70,6 milioni di euro (43,9 milioni nel 2006) e da rettifiche di valore di attività finanziarie per 63,1 milioni di euro (17 milioni nel 2006) dovute principalmente alla svalutazione dell'investimento in Oakwood.

Il **capitale investito netto consolidato** al 31 dicembre 2007 si è attestato a 3.375,3 milioni di euro, rispetto a 2.830,5 milioni al 31 dicembre 2006, con un incremento di 544,8 milioni principalmente dovuto ai significativi investimenti effettuati nell'esercizio in particolare dai gruppi Sorgenia e HSS.

La **posizione finanziaria netta consolidata** al 31 dicembre 2007 presentava un indebitamento di 1.333,5 milioni di euro (rispetto a 850,6 milioni al 31 dicembre 2006), determinato da un'eccedenza finanziaria di 112,3 milioni (rispetto a 258,2 milioni al 31 dicembre 2006) relativa a CIR e holding finanziarie controllate, e da un indebitamento complessivo di 1.445,8 milioni per i gruppi operativi (rispetto a 1.108,8 milioni al 31 dicembre 2006).

Il **patrimonio netto consolidato del Gruppo** è passato da 1.260,2 milioni di euro al 31 dicembre 2006 a 1.319,9 milioni al 31 dicembre 2007 (+59,7 milioni). Il **patrimonio netto di terzi** è passato da 719,7 milioni di euro al 31 dicembre 2006 a 721,9 milioni al 31 dicembre 2007 (+2,2 milioni). Il **patrimonio netto totale** si è attestato al 31 dicembre 2007 a 2.041,8 milioni di euro, rispetto a 1.979,9 milioni al 31 dicembre 2006, con un incremento di 61,9 milioni dopo la distribuzione di 37,3 milioni di dividendi da parte di CIR e di complessivi 56,6 milioni da parte delle controllate ai propri azionisti terzi.

Al 31 dicembre 2007 il Gruppo CIR impiegava 12.422 **dipendenti**.

Capogruppo - L'Assemblea degli Azionisti ha approvato il bilancio della Capogruppo **CIR SpA**, che ha chiuso l'esercizio 2007 con un **utile netto** di 79,9 milioni di euro, rispetto a 36,7 milioni nel 2006. Il **patrimonio netto** al 31 dicembre 2007 era di 983,8 milioni di euro, rispetto a 940,7 milioni al 31 dicembre 2006.

Dividendo - L'Assemblea degli Azionisti ha deliberato di distribuire un **dividendo** di 0,050 euro per azione, invariato rispetto al 2006, da mettersi in pagamento a partire dal 15 maggio 2008, contro stacco della cedola il 12 maggio 2008. L'ammontare complessivo dei dividendi 2007 è di circa 37,5 milioni di Euro.

Rinnovo delega per acquisto azioni proprie

L'Assemblea degli Azionisti ha rinnovato per un periodo di 18 mesi la delega al Consiglio di Amministrazione ad acquistare massime n. 35 milioni di azioni proprie, con un limite massimo di spesa di 100 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.

Al 31 dicembre 2007 le azioni proprie in portafoglio erano n. 39.644.000 (n. 34.094.000 al 31 dicembre 2006), pari al 5,01% del capitale, per un valore complessivo di 92,2 milioni di euro.

A tutt'oggi, CIR ha in portafoglio n. 42.774.000 azioni ordinarie, corrispondenti al 5,40% del capitale sociale, che risultano in carico a un prezzo medio per azione di 2,30 euro.

Piano di incentivazione per il 2008

L'Assemblea degli Azionisti ha approvato un piano di incentivazione (*phantom stock options*) per l'anno 2008 a favore dell'Amministratore Delegato e di dirigenti per un numero massimo di 6.500.000 opzioni.

Le caratteristiche degli strumenti assegnati sono quelle indicate nel relativo documento informativo redatto in data 11 marzo 2008, e già messo a disposizione del mercato.

L'Assemblea degli Azionisti, in **sede ordinaria**, ha inoltre:

- determinato in 13 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, confermando, per il triennio 2008-2010, i signori: Carlo De Benedetti, Rodolfo De Benedetti, Franco De Benedetti, Giampio Bracchi (*indipendente*), Pierluigi Ferrero, Giovanni Germano (*indipendente*), Franco Girard, Paolo Mancinelli (*indipendente*), Luca Paravicini Crespi (*indipendente*), Claudio Recchi (*indipendente*), Massimo Segre, Guido Tabellini (*indipendente*), Umberto Zanni (*indipendente*);
- nominato il Collegio Sindacale, sempre per il triennio 2008-2010, confermando nell'incarico i signori: Pietro Manzonetto (Presidente), Riccardo Zingales e Luigi Nani (Sindaci effettivi);
- conferito l'incarico di revisione del bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato, della relazione semestrale e del controllo continuativo della regolare tenuta della contabilità per gli esercizi 2008-2016 alla società di revisione Deloitte & Touche SpA.

Gli Amministratori e i Sindaci sono stati tratti dall'unica lista presentata dall'Azionista di maggioranza COFIDE SpA. Il Consiglio di Amministrazione ha anche proceduto a verificare l'esistenza dei requisiti di indipendenza degli Amministratori, attribuendo tale qualifica a Giampio Bracchi, Giovanni Germano, Paolo Mancinelli, Luca Paravicini Crespi, Claudio Recchi, Guido Tabellini e Umberto Zanni. Sette Amministratori su un totale di tredici componenti il Consiglio di Amministrazione risultano quindi indipendenti.

Sul sito della Società saranno disponibili i curricula vitae dei Consiglieri di Amministrazione e dei Sindaci.

Successivamente all'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione ha nominato Presidente l'ing. Carlo De Benedetti e Amministratore Delegato e Direttore Generale il dr. Rodolfo De Benedetti. Sono stati inoltre nominati i componenti del Comitato per la Remunerazione (Carlo De Benedetti, Giovanni Germano, Guido Tabellini e Umberto Zanni), del Comitato per il Controllo Interno (Paolo Mancinelli, Luca Paravicini Crespi e Claudio Recchi), dell'Organismo di Vigilanza (Paolo Mancinelli, Claudio Recchi e Giuseppe Gianoglio) e il Lead Independent Director (Guido Tabellini).

Il Consiglio di Amministrazione ha infine deliberato il piano di incentivazione (*phantom stock options*) per l'anno 2008 per complessive n. 6.250.000 opzioni a favore dell'Amministratore Delegato e di dirigenti della Società.

Torino, 29 aprile 2008

CONTATTI

GRUPPO CIR www.cirgroup.it
DIREZIONE RELAZIONI ESTERNE
E UFFICIO STAMPA
Beppe Pescetto
Francesca Sagramoso
Tel.: +39 02 722701
e-mail: info@cirgroup.it