

Comunicato Stampa

Investimenti e Sviluppo S.p.A:

- **siglato accordo vincolante per l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Finleasing Lombarda S.p.A., società attiva nel campo della locazione finanziaria**
- **controvalore dell'operazione: 9 milioni di euro**

Milano, 8 Marzo 2007 – Investimenti e Sviluppo S.p.A., società che svolge attività di acquisizione di partecipazioni e *advisory* per operazioni di finanza straordinaria, ha annunciato oggi di aver siglato un accordo *binding* per l'acquisizione del 100% di Finleasing Lombarda S.p.A., azienda attiva da quasi 30 anni nel settore del *leasing*, per un controvalore di 9 milioni di euro.

Dettagli dell'Operazione

L'attività di *due diligence*, condotta sulla situazione infrannuale redatta alla data del 30 settembre 2006, ha evidenziato un patrimonio netto di circa 7 milioni di euro ed ha consentito la stima di un utile relativo al quarto trimestre 2006 di circa 0,2 milioni di euro. Inoltre ha confermato un maggior valore, periziato, dell'immobile di proprietà, di circa 0,7 milioni di euro, consentendo la determinazione di un patrimonio netto rettificato di circa 8 milioni di euro. Tali risultanze determinano un rapporto prezzo/mezzi propri pari a 1,12, inferiore al valore medio di settore, pari a circa 1,6.

L'operazione, che non è soggetta ad alcuna condizione sospensiva o risolutiva, diventerà efficace dopo l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006, di Finleasing Lombarda S.p.A., e, comunque, entro e non oltre il 30 aprile 2007, mediante girata dei certificati azionari da parte degli attuali azionisti e il pagamento del corrispettivo pattuito di 9 milioni di euro.

Strategia dell'Operazione

Attraverso l'acquisizione del 100% di Finleasing Lombarda, il Gruppo Investimenti e Sviluppo entra nel settore del *leasing*.

Tale mercato si è orientato negli ultimi anni verso la presenza di piccoli operatori specializzati spinto dalle politiche dei grandi gruppi bancari, che delegano sempre più la gestione del *leasing* a società specializzate, e dal crescente ricorso all'*outsourcing* dei processi produttivi da parte delle PMI.

Il piano di sviluppo della Finleasing Lombarda S.p.A. prevede una ulteriore diversificazione del portafoglio clienti offrendo prodotti “*taylor-made*”, in modo da incrementare ulteriormente i tassi di crescita.

Descrizione della Società

La Finleasing Lombarda S.p.A., presente da quasi 30 anni sul mercato finanziario, è iscritta nell’elenco generale degli intermediari finanziari presso l’Ufficio Italiano Cambi (ex art. 106 T.U.B.) e ha un posizionamento competitivo da “*boutique del leasing*”. La società è specializzata nel leasing di piccoli impianti industriali e nella ristorazione e riesce, grazie ad un *business model* molto selettivo, ad ottenere una redditività superiore rispetto alla media del settore. Tra i primi obiettivi che verranno affidati al nuovo consiglio di amministrazione vi sarà la richiesta di trasformazioni in “*intermediario finanziario iscritto all’elenco speciale (ex art. 107 T.U.B.)*”.

La Finleasing Lombarda S.p.A. detiene un portafoglio contratti di circa 30 milioni di euro, con un valore storico di oltre 60 milioni di euro.

Dal punto di vista finanziario, Finleasing beneficia di linee di affidamento bancario a breve termine per circa 18 milioni di euro - impiegate, alla data del 30 settembre 2006, per soli circa 7,5 milioni di euro - e a medio/lungo termine per circa 12,4 milioni di euro, utilizzate per 9,2 milioni di euro.

“Come prima acquisizione totalitaria, la Finleasing Lombarda ha un importate valore strategico per noi.- ha dichiarato Giovanni Natali, Amministratore Delegato, Investimenti e Sviluppo S.p.A – La società ha infatti le caratteristiche tipiche della nostra azienda target: dimensioni contenute, un track record di pluridecennale, prospettive di crescita in un mercato sempre più frammentato e margini migliori della media del mercato. Sicuramente non compete con i big del mercato, ma punta ad aumentare la sua market share nei prodotti specializzati ad alto valore aggiunto. Per il futuro non escludiamo aggregazioni con altre società di leasing complementari alla nostra.”:

Investimenti e Sviluppo S.p.A. è una società quotata alla Borsa di Milano che svolge attività di acquisizione di partecipazioni e advisory per operazioni di finanza straordinaria.

In particolare acquisisce partecipazioni maggioritarie o minoritarie in aziende quotate e non ed offre la partecipazione in fondi chiusi e la possibilità di coinvestimento con i principali player del private equity italiano.

Il modello di business di Investimenti e Sviluppo consente un'estrema flessibilità nella scelta strategica delle partecipazioni da acquisire ed individua quali target per la propria attività, con orizzonti d'investimento di medio-lungo termine, aziende operanti nel settore industriale e dei servizi, aziende ad elevata potenzialità di crescita, aziende autonome dal punto di vista gestionale e PMI quotate e non quotate.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations
Investimenti e Sviluppo S.p.A.

Dr. Corinna zur Nedden
Tel. +39 02 763 167 05
Mb. +39 346 662353
c.zurnedden@investimentiesviluppo.it

Ufficio Stampa
Image Building

Alessandra Sabellico
Tel. + 39 02 89011300
Mb. + 39 349 8012183
a.sabellico@imagebuilding.it