

COMUNICATO STAMPA

M&C INVESTE IN COMITAL SAIAG SPA

**RICAPITALIZZATA LA SOCIETÀ PER EURO 65 MILIONI
DI CUI EURO 45,5 DA M&C E EURO 19,5 DA EFIBANCA
L'OPERAZIONE È CONDIZIONATA ALL'ACCORDO CON LE BANCHE CREDITRICI
SUL CONSOLIDAMENTO DEL DEBITO FINANZIARIO**

Management & Capitali SpA (“**M&C**”) comunica di avere sottoscritto con gli azionisti di Comital Saiag SpA - specificamente con Valfin SpA controllata dalla famiglia Valetto, con Efibanca SpA, Maurizio Piglione e con la famiglia Gualco - un contratto finalizzato alla ricapitalizzazione della società per un ammontare complessivo di euro 65 milioni a titolo di aumento di capitale, di cui fino a euro 45,5 milioni apportati da M&C e euro 19,5 milioni da Efibanca SpA, che manterrà in tal modo la propria partecipazione nella società al 30% circa.

L'accordo prevede, preliminarmente all'aumento di capitale, l'acquisto per complessivi euro 2,9 milioni da parte di M&C della partecipazione del 50% circa in Comital Saiag SpA detenuta da Valfin SpA e l'acquisto a prezzo simbolico dei diritti di sottoscrizione dalla famiglia Gualco.

M&C garantirà la sottoscrizione dell'eventuale inoptato degli azionisti minoritari.

A esito dell'operazione, la partecipazione di M&C nell'azionariato di Comital Saiag SpA sarà compresa tra il 67% e il 69%, in funzione dell'eventuale inoptato.

Il *closing* dell'operazione, condizionato all'ottenimento dell'assenso da parte delle banche creditrici sul piano di consolidamento dell'indebitamento finanziario, è previsto entro la prima metà di ottobre. Al *closing*, sarà nominato un nuovo CdA e M&C assumerà il controllo della gestione operativa.

Il Gruppo Comital Saiag ha un fatturato di circa 500 milioni di euro, principalmente nel settore della produzione di laminati di alluminio e nei prodotti di largo consumo in alluminio e plastica per la conservazione dei cibi (CUKI e Domopak) ed è attualmente gravato da un indebitamento finanziario di circa 260 milioni di euro. Questa operazione ne assicura la continuità ed è premessa per il rilancio.

M&C è una società quotata alla Borsa di Milano focalizzata in progetti di *turnaround*, da realizzarsi investendo in aziende in difficoltà e intervenendo direttamente nella gestione. In questa operazione M&C è stata assistita da Mediobanca, dallo Studio Legale Jones Day e dallo Studio Camozzi & Bonisconi.

Milano, 26 settembre 2006

Management & Capitali S.p.A.

Marino Varengo

Tel. +39 02 438114206

Cell. +39 348 26 63548

mvarengo@twistergroup.it

www.management-capitali.com