B&P
Barabino & Partners
Consulenza di direzione
in Comunicazione d'Impresa

COMUNICATO STAMPA

FUTURA INVEST: finalizzato l'acquisto del 51% di Fondamenta SGR.

Socio di maggioranza di Futura Invest è la Fondazione Cariplo, con una quota pari al 57,7%.

La società è inoltre partecipata dalla Fondazione Enasarco (17,6%), dal Gruppo Valbruna (7,3%), da Mediolanum Vita S.p.A. (2,0%), da H-Invest S.p.A (family office della famiglia Doris, 1,9%) e da State Street Global Advisors (1,9%).

L'operazione è il primo passo di un progetto che ha come obiettivo lo sviluppo di un operatore punto di riferimento per gli investimenti in capitale di rischio in attività mobiliari ed immobiliari di dimensione medio - piccola e con un forte radicamento territoriale.

Futura Invest ha come obiettivo la quotazione in Borsa entro il 2011.

Futura Invest S.p.A. e Fondamenta SGR hanno finalizzato un accordo che prevede la cessione del 51% di Fondamenta SGR, detenuto da GCA, a Futura Invest a fronte del trasferimento alla stessa GCA di una partecipazione al capitale di Futura pari a circa il 7,7%.

GCA S.p.A. è detenuta al 100% dal management team di Fondamenta SGR, guidato dal Presidente Giuseppe Campanella e dai Senior Partner Alberto Argnani, Mauro Odorico e Nicola Redi.

L'operazione rappresenta il punto d'avvio di un'ampia strategia di sviluppo che ha come obiettivo la nascita di un player di riferimento del mercato del *private equity* in Italia, con particolare riferimento al segmento delle piccole e medie imprese, ma anche del mercato del trasferimento tecnologico, delle piccole operazioni di sviluppo immobiliare e, più in generale, degli investimenti in capitale di rischio ad alto impatto sul territorio in termini di creazione di occupazione.

In particolare, Futura Invest rappresenterà una "piattaforma" per l'investimento in capitale di rischio, con una strategia che prevederà principalmente due approcci:

- la costruzione di un portafoglio diversificato di investimenti, diretti e indiretti,
- l'acquisizione di partecipazioni in management company, "federando" diversi team di gestori, con l'obiettivo di creare un network strutturato che possa condividere competenze professionali e capacità di mobilitazione di capitali.

Questa strategia d'investimento consentirà a Futura Invest di beneficiare di flussi di cassa distribuiti dalle management company e caratterizzati da elevata visibilità e stabilità, in quanto generati da commissioni di gestione di veicoli di investimento "chiusi" e del carried interest (commissione di performance), in caso di positive performance dei fondi gestiti dagli asset manager partecipati.

L'implementazione di questa strategia consentirà inoltre a Futura di moltiplicare il grado di diversificazione del proprio portafoglio, attraverso la partecipazione in più veicoli, con una capacità di investimento complessiva molto più grande, e quindi di trasformarsi da "semplice" investitore in *private equity* in una società di asset management strutturata, specializzata nella selezione e nella promozione di gestori di veicoli di investimento in prodotti alternativi.

A differenza di altre recenti esperienze, Futura Invest non opera come una semplice holding di partecipazioni, ma segue le logiche e l'operatività di un asset manager specializzato, raccogliendo capitali, organizzando team e selezionando opportunità d'investimento.

L'acquisizione della maggioranza del capitale di Fondamenta rappresenterà un *case study* per il mercato e un modello di riferimento da proporre per l'acquisizione di partecipazioni rilevanti in altri gestori di private equity mobiliare e immobiliare.

Il piano strategico di Futura Invest prevede la quotazione in Borsa entro la fine del 2011.

"Si chiude oggi – dichiara Giuseppe Campanella, Presidente di Fondamenta SGR – un percorso decennale che ha trasformato un timido ed innovativo progetto del primo fondo di fondi in private equity in un gruppo con un patrimonio di circa 100 milioni di euro, quattro piattaforme per la gestione di prodotti d'investimento, quasi 900 milioni di asset gestiti e più di 30 professionisti."

"Ringrazio la Fondazione Cariplo – conclude Campanella – che ha reso possibile e aiutato questa crescita, la Fondazione Enasarco e gli altri soci di Futura. Continuiamo a lavorare per i nostri clienti in attesa del momento più opportuno per proporre il nostro innovativo modello di business ai mercati."

Futura Invest S.p.A.
Futura Invest S.p.A. è un'investment company attiva nel mercato italiano del private equity e degli investimenti alternativi in generale, che detiene, direttamente o indirettamente, partecipazioni in oltre 120 Piccole e Medie Imprese italiane.

Futura Invest, controllata al 57,7% dalla Fondazione Cariplo, è partecipata da primarie istituzioni finanziarie e gruppi industriali italiani tra cui la Fondazione Enasarco (17,6%), il Gruppo industriale Valbruna (7,3%), Mediolanum Vita S.p.A. (2,0%) e H-Invest S.p.A., family office della famiglia Doris (1,9%), State Street Global Advisors (1,9%).

Fondamenta SGR
Fondamenta SGR, con sede a Milano, è una società di gestione del risparmio indipendente, attiva nella gestione di fondi di private equity, con 882 milioni di Euro in gestione.

Fondamenta SGR gestisce diversi fondi tra cui: Fondamenta, primo fondo di fondi di private equity di diritto italiano; TT Venture, primo fondo italiano dedicato agli spin off e al trasferimento tecnologico; Atmos, primo veicolo italiano interamente dedicato ad investimenti in energie rinnovabili; Recovery, primo fondo in Italia attivo nel recupero e nella valorizzazione di attivi

B&P
Barabino & Partners
Consulenza di direzione
in Comunicazione d'Impresa

patrimoniali di aziende fallite; Nicher, fondo chiuso per lo sviluppo immobiliare; Domani Sereno Real Estate, fondo immobiliare dedicato alle residenze per anziani.
Fondamenta SGR si è caratterizzata nel corso degli anni per l'elevata capacità di sviluppo di prodotti di investimento innovativi, costruiti per rispondere alle esigenze specifiche di un gruppo di clienti che comprende fondazioni bancarie e casse di previdenza italiane, investitori istituzionali esteri, famiglie imprenditoriali italiane e High Net Worth Individuals.

Contact: Barabino & Partners
Leonardo Auricchio
l.auricchio@barabino.it
Tel.: 02/72.02.35.35

Milano, 1 luglio 2010