

## 4. Fatti di rilievo intervenuti nell'Esercizio

Di seguito si riportano i fatti di rilievo intervenuti nel corso del 2020.

### ALTERNATIVE ASSET MANAGEMENT

Nonostante il complesso quadro di riferimento indotto dalla diffusione del COVID-19, il Gruppo ha proseguito nel corso del 2020 le attività di sviluppo della Piattaforma in tutti i segmenti di attività.

In particolare, nel segmento del **Real Estate** sono state perfezionate nuove iniziative per *Assets Under Management* complessivamente pari a circa 900 milioni di Euro.

Nell'ambito del **Credit** sono stati conferiti nuovi attivi per 93 milioni di Euro al fondo CCR II, portandone la dimensione complessiva ad oltre 650 milioni di Euro.

Nell'ambito del **Private Equity**, la Piattaforma ha:

- lanciato nuovi fondi, per una raccolta complessiva di 400 milioni di Euro (di cui 330 milioni di Euro per il fondo **Taste of Italy 2**, destinato ad iniziative nel settore agro-alimentare in Italia e in Spagna, e 70 milioni di Euro per **Sviluppo Sostenibile II**, con focus su società *ESG Compliant*). A supporto delle iniziative, DeA Capital S.p.A. si è impegnata per un *commitment* sino a circa 25 milioni di Euro;
- perfezionato un nuovo *closing* da 25 milioni di Euro per il fondo *multi-manager* **DeA Endowment Fund**, dedicato alle Fondazioni.

### Acquisizione di Quaestio Holding / Quaestio Capital SGR – Versamento dell'integrazione di prezzo delle attività di NPL Servicing e incasso relativo alle cessioni delle attività di NPL Servicing e NPL Management

Nel corso del mese di febbraio 2020, a seguito della cessione da parte di Quaestio Holding della quota detenuta in Quaestio Cerved Credit Management (Attività di NPL Servicing) e sulla base degli accordi sottoscritti nel contesto dell'ingresso nella compagine sociale della stessa Quaestio Holding, DeA Capital S.p.A. ha proceduto al versamento di 16,5 milioni di Euro a titolo di integrazione di prezzo (con l'importo in esame già registrato tra le passività finanziarie al 31 dicembre 2019).

Sempre in base ai suddetti accordi, nel mese di maggio 2020 Quaestio Holding ha effettuato la distribuzione degli importi sostanzialmente rivenienti dalle cessioni delle Attività NPL (Management e Servicing), per un *cash-in* da parte di DeA Capital S.p.A. pari a 22,3 milioni di Euro (importo già recepito nella PFN al 31 dicembre 2019).

### Ulteriore passo nel processo di internazionalizzazione della Piattaforma di Alternative Asset Management

Nel corso del mese di ottobre 2020 è stata completata la costituzione di **DeA Capital Real Estate Germany**, società di diritto tedesco, detenuta al 70% dal Gruppo DeA Capital e per la quota residua da un *key manager* locale. La società ha l'obiettivo di sviluppare l'attività di *real estate advisory* per la raccolta di fondi e per la consulenza e gestione di attivi immobiliari, con particolare focus sui comparti *core+*, *value-add* e *opportunistic*, in Germania, Austria e Svizzera.

Inoltre, la società intende offrire prodotti e servizi anche nel settore degli investimenti immobiliari tramite REIT; in quest'ottica è stato acquisito un *team* specializzato che si occuperà degli investimenti in società quotate del settore immobiliare. L'avvio delle attività di DeA Capital Real Estate Germany rappresenta un ulteriore impulso al processo di internazionalizzazione della Piattaforma di *Alternative Asset Management* di DeA Capital, già operativa anche in Francia, Spagna, Portogallo e Polonia; come le altre consociate estere la società intende porsi come interlocutore privilegiato degli investitori istituzionali per la diversificazione dei loro investimenti nell' "alternative", anche attraverso la costituzione e gestione di fondi pan-europei.

## ALTRI EVENTI DI RILIEVO

### Distribuzione da parte di IDeaMI

Nel corso del 2020 DeA Capital S.p.A. ha incassato 22,2 milioni di Euro a valere sul saldo dell'attivo di liquidazione per gli azionisti ordinari e sul residuo di pertinenza delle azioni speciali di IDeaMI (SPAC).

### Piano di acquisto di azioni proprie / buy-back

In data 20 aprile 2020 l'Assemblea degli Azionisti di DeA Capital S.p.A. ha autorizzato il Consiglio di Amministrazione della Società a porre in essere atti di acquisto e di disposizione, in una o più volte, su base rotativa, di un numero massimo di azioni della Società sino ad una partecipazione non superiore al 20% del capitale sociale (ovvero circa 53,3 milioni di azioni).

Il nuovo Piano, che sostituisce quello autorizzato dall'Assemblea in data 18 aprile 2019 (la cui scadenza era prevista con l'approvazione del Bilancio relativo all'Esercizio 2019), include le seguenti finalità: (i) l'acquisizione di azioni proprie da utilizzare per operazioni straordinarie e/o piani di incentivazione azionaria, (ii) l'offerta agli azionisti di uno strumento aggiuntivo di monetizzazione del proprio investimento, (iii) il sostegno alla liquidità degli strumenti finanziari emessi, (iv) l'impiego di risorse liquide in eccesso. La disposizione delle azioni proprie può avvenire anche per porre in essere attività di *trading*.

L'autorizzazione assembleare prevede che le operazioni di acquisto possano essere effettuate sino alla data dell'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2020 (fermo restando in ogni caso il limite massimo di durata - pari a 18 mesi - stabilito dalla legge), mentre l'autorizzazione a disporre delle azioni proprie è concessa senza limiti temporali. Il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni sarà stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, fermo restando che lo stesso non potrà essere superiore, né inferiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di acquisto.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie già in portafoglio e di quelle che saranno eventualmente acquistate è stata, invece, rilasciata senza limiti temporali; gli atti di disposizione delle azioni proprie potranno essere realizzati secondo le modalità ritenute più opportune, a un prezzo che sarà determinato di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione ma che non potrà (salvo specifiche eccezioni individuate dal Piano) essere inferiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di alienazione (ancorché tale limite potrà non trovare applicazione in determinati casi).

## Piani di incentivazione a lungo termine

Nel mese di aprile 2020 sono state attribuite n. 1.184.906 azioni proprie (pari allo 0,4% circa del capitale sociale) a valere sui Piani di *Performance Share* 2016-2018 e 2017-2019.

In data 20 aprile 2020 l'Assemblea degli Azionisti di DeA Capital S.p.A. ha approvato il Piano di incentivazione denominato "Piano di *Performance Share* DeA Capital 2020-2022" che prevede l'assegnazione sino a massime n. 1.750.000 *Units*. Il Consiglio di Amministrazione di DeA Capital S.p.A., tenutosi in data 12 maggio 2020, in attuazione della delibera dell'Assemblea, ha deliberato: (i) di dare avvio al Piano di *Performance Share* 2020-2022 approvato dall'Assemblea, conferendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato tutti i necessari poteri, da esercitarsi in via disgiunta e con facoltà di sub-delega, e (ii) di assegnare n. 1.420.000 *Units* (rappresentanti il diritto di ricevere gratuitamente, ai termini e alle condizioni indicate dal piano stesso, altrettante azioni ordinarie della Società).

Le azioni assegnate per effetto della maturazione delle *Units* saranno rivenienti dalle azioni proprie della Società.

## Nomina per cooptazione del dott. Nicola Drago quale Amministratore non esecutivo e non indipendente di DeA Capital S.p.A.

In data 12 maggio 2020 il Consiglio di Amministrazione della Società ha nominato per cooptazione il dott. Nicola Drago quale nuovo Amministratore non esecutivo e non indipendente di DeA Capital S.p.A., a seguito delle dimissioni del dott. Marco Drago. Il dott. Marco Drago, che ricopriva la carica di Amministratore non esecutivo e non indipendente, non aveva incarichi nei comitati interni al Consiglio di Amministrazione. La cooptazione nell'organo amministrativo del dott. Nicola Drago, che resterà in carica sino alla prossima Assemblea della Società, è avvenuta in conformità alle previsioni di legge e di Statuto.

## Approvazione della nuova struttura organizzativa di DeA Capital S.p.A., con la nomina di Manolo Santilli, Chief Financial Officer, a Direttore Generale della Società (Chief Operating Officer) dal 1° luglio 2020

In data 12 maggio 2020 il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato la nuova struttura organizzativa di DeA Capital S.p.A., su proposta dell'Amministratore Delegato Paolo Ceretti e dopo il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione e Nomine.

La nuova struttura organizzativa, definita nel quadro sia di una maggior complessità e dimensione operativa, sia del necessario supporto allo sviluppo del Gruppo, ha previsto la nomina – con efficacia dal 1° luglio 2020 – di Manolo Santilli (Chief Financial Officer) a Direttore Generale di DeA Capital S.p.A.; Emanuele Caniggia, Amministratore Delegato di DeA Capital Real Estate SGR, e Gianandrea Perco, Amministratore Delegato di DeA Capital Alternative Funds SGR, continueranno a far riferimento all'Amministratore Delegato della Società, Paolo Ceretti.

## Distribuzione straordinaria parziale della Riserva Sovrapprezzo Azioni

In data 24 giugno 2020 DeA Capital S.p.A., in coerenza con quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 20 aprile 2020, ha proceduto alla distribuzione parziale della Riserva Sovrapprezzo Azioni nella misura di Euro 0,12 per azione ovvero, sulla base del numero totale di azioni aventi diritto, per un ammontare complessivo di circa 31,3 milioni di Euro.