

**DOMANDE DEL SOCIO CARLO FABRIS PRE ASSEMBLEA
ORDINARIA E STRAORDINARIA DI DEA CAPITAL S.P.A. DEL
17 APRILE 2012 IN PRIMA CONVOCAZIONE E RISPOSTE
DELLA SOCIETA', AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL TESTO
UNICO DELLA FINANZA**

Milano, 16 aprile 2012

Il presente documento riporta le domande inviate alla Società il 12 aprile 2012, dal Socio Sig. Carlo Fabris, con indicazione, per ciascuna domanda, della relativa risposta della Società ai sensi dell'art. 127-ter del Testo Unico della Finanza.

Al riguardo si segnala che, come emerge dalla lettura delle domande, alcune di esse non sono attinenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, o riguardano dati successivi al 31 dicembre 2011.

Tuttavia, in un'ottica di piena trasparenza, abbiamo cercato di fornire una risposta alle domande formulate.

Le risposte di DeA Capital sono evidenziate in carattere rosso.

* * * * *

Assemblea Dea Capital SpA
17 aprile 2012

Domande ai sensi dell'articolo 127-ter del TUF

Preliminarmente denuncio al Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2408 del codice civile il seguente fatto censurabile.

Nell'avviso di convocazione si dichiara: **"Gli Azionisti possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea, ma comunque entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea, (ossia, entro il 13 aprile 2012), mediante invio di lettera presso la sede sociale ovvero mediante comunicazione via posta elettronica all'indirizzo ir@deacapital.it; ... Omissis ..."**

- Ritengo tale fatto censurabile in quanto nessuna norma di Legge o disposizione regolamentare prevede ciò. La normativa prevede solo che alle domande presentate prima dell'assemblea debbono essere date le risposte al massimo durante l'assemblea.
Attenderò, nel rispetto della normativa, le risposte del Collegio Sindacale.

L'indicazione di un termine per la presentazione delle domande (c.d. cut-off date) ha natura ordinatoria e risponde all'esigenza della Società di organizzare la propria attività interna e di disporre di un congruo tempo per la predisposizione delle risposte. Proprio perché avente natura ordinatoria ed organizzativa, tale termine non è stato ritenuto perentorio e dunque sono state prese in considerazione anche le domande pervenute successivamente.

Con riferimento alla conformità di questa prassi con la disciplina vigente, ci permettiamo solo di segnalare che l'introduzione di una cut-off date è contemplata espressamente nel Documento di Consultazione del 13 febbraio 2012 del Ministero dell'economia, nel quale si legge che tale termine consente di "dare una maggiore considerazione alle esigenze di adeguata preparazione dell'assemblea e di un corretto svolgimento della stessa".

- Sempre preliminarmente si chiede se ci sono state richieste, contatti e quant'altro, compreso contatti informali con Consob e Borsa di cui noi azionisti non siamo informati e se si di che genere e cosa hanno riguardato.

E' normale prassi delle società quotate mantenere rapporti con Consob e Borsa. Nello specifico i più recenti rapporti hanno riguardato quesiti posti dalla Società in merito alla corretta comunicazione di informazioni rilevanti, alla corretta esecuzione del buyback e ad obblighi relativi alla pubblicazione di informazioni in occasione di operazioni di acquisizione di partecipazioni. In

quest'ultimo caso abbiamo anche ricevuto richieste di informazioni da parte di Consob.

- Inoltre se la Società è stata oggetto di ammende che sono state eventualmente irrogate dalla Consob, dalla Borsa Italiana SpA e/o da altre istituzioni.

La società non è stata oggetto di alcuna sanzione.

- Soggetto preposto alla raccolta delle deleghe, quanto costa detto servizio.

Come riportato nella documentazione disponibile sul sito della Società www.deacapital.it, sezione Assemblea degli azionisti, il Rappresentante designato alla raccolta delle deleghe è la società Servizio Titoli S.p.A.. Non siamo autorizzati dalla stessa a divulgare il costo del servizio (dato non pubblico).

Entrando nello specifico dell'Ordine del Giorno:

1. Approvazione della documentazione di bilancio al 31 dicembre 2011. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato del gruppo facente capo a DeA Capital S.p.A. al 31 dicembre 2011;

- Costo dell'assemblea sia come costi diretti che indiretti

Nel 2010 Euro 10.307 per avviso di convocazione Milano Finanza, locazione sala per Assemblea, rilegatura fascicoli per Assemblea.

- Si chiede un aggiornamento dello stato del contenzioso passivo, se esiste, cioè cause intentate contro la Società e di quali importi trattasi indipendentemente dalle valutazioni del CdA.

Non è in corso alcun contenzioso passivo.

- Qual è l'anno fiscalmente definito? Esiste un contenzioso con il fisco?

L'ultimo anno fiscalmente definito è il 2006. DeA Capital Spa non ha contenziosi in corso.

- A pagina 131 si indicano i compensi per gli amministratori e sindaci e solo per alcuni è specificato a cosa si riferiscono gli altri compensi e per quelli non specificati a cosa si riferiscono? Ci sono amministratori dipendenti della società o di società del gruppo?

Il dettaglio relativo ai compensi di Amministratori e Sindaci è contenuto nella Relazione sulla Remunerazione, disponibile sul sito www.deacapital.it nella sezione Assemblee.

Tra gli amministratori di DeA Capital si segnala che: il Presidente Lorenzo Pellicoli è Amministratore Delegato della controllante De Agostini SpA, oltre a ricoprire vari incarichi all'interno dello stesso

gruppo; l'Amministratore Delegato Paolo Ceretti è Direttore Generale di De Agostini SpA.

A pagina 72 si dichiara che l'efficacia dell'operazione di fusione di IDeA AI in DeA Capital è avvenuta il 1 gennaio 2012, atteso che si ritiene che il bilancio di IDeA AI chiuda al 31 dicembre quando e da chi è stato approvato il bilancio?

Il bilancio di IDeA AI viene sottoposto all'approvazione dell'assemblea di DeA Capital, dal momento che la società incorporata non esiste più e dunque l'approvazione non può che avvenire da parte dell'incorporante. Tale bilancio fa dunque parte, come evidenziato nella Relazione Illustrativa, della "Documentazione di bilancio" che l'assemblea approverà a valere sul primo punto all'ordine del giorno.

2. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

Si chiede la situazione ad oggi delle azioni proprie in portafoglio della società ed il loro valore di carico medio per azione.

Le azioni proprie in portafoglio al 16 aprile 2012 sono 28.144.163 pari al 9,18% del capitale. Il prezzo medio di acquisto è pari a 1,47 Euro per azione.

Si chiede la movimentazione nel corso dell'esercizio cioè gli acquisti e vendite effettuate nonché gli utili e/o perdite realizzate.

A partire dall'approvazione del piano approvato il 19 aprile 2011 sono state acquistate 12.879.798 azioni al prezzo medio di 1,45 Euro. Non è stata effettuata nessuna cessione, pertanto nessuna perdita o utile sono stati realizzati.

Chi ha operato sulle azioni proprie il Presidente o l'Amministratore Delegato o gli stessi hanno delegato altri di operare sulle azioni proprie.

L'operatività sulle azioni proprie è stata gestita dall'Amministratore Delegato.

Chiedo che le domande con le relative risposte siano verbalizzate all'interno del verbale ed a tal fine allego, onde evitare di inserire il testo manualmente, il file in formato word in modo da permettere al verbalizzante di usare il copia e incolla. Si chiede inoltre l'invio del verbale appena pronto, ovviamente via e-mail.

Il verbale dell'Assemblea sarà messo a disposizione dei soci sul sito www.deacapital.it.