



COMUNICATO STAMPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEA CAPITAL

L'Assemblea degli Azionisti:

- *ha approvato il Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2010 della capogruppo ed ha preso visione del bilancio consolidato*
- *ha autorizzato un nuovo piano di acquisto e disposizione di azioni proprie DeA Capital su azioni ordinarie della Società fino ad un numero massimo di 61.322.420, e ha revocato l'autorizzazione rilasciata il 26 aprile 2010*
- *ha approvato un nuovo piano di stock option ed il relativo aumento di capitale*
- *ha approvato le modifiche statutarie rese possibili dalla normativa sulle parti correlate e le modifiche al regolamento assembleare necessarie per l'adeguamento alla direttiva sui diritti degli azionisti*

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi al termine dell'Assemblea di DeA Capital S.p.A. ha dato avvio al piano di buy-back e ha dato attuazione al piano di stock option.

Milano, 19 aprile 2011 - Si è riunita oggi, sotto la presidenza di **Lorenzo Pellicoli**, l'Assemblea degli Azionisti di DeA Capital S.p.A., in sede ordinaria e straordinaria.

Approvazione del Bilancio d'Esercizio 2010

L'Assemblea degli Azionisti ha approvato il Bilancio d'Esercizio 2010 della Capogruppo, che si è chiuso con un **utile pari a Euro 15.989.158** (rispetto ad una perdita di Euro 1,798,320 nel 2009), che verrà integralmente portato a nuovo. L'Assemblea ha inoltre esaminato il Bilancio Consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2010, che si è chiuso con una perdita netta **pari a 26,3 milioni di Euro** (rispetto ad una perdita 29,4 milioni di Euro nel 2009). Alla fine dell'esercizio il **NAV per azione** era pari a **2,60 Euro**, rispetto a 2,65 Euro per azione al 31 dicembre 2009. Il NAV complessivo (patrimonio netto di gruppo) era pari a 764,0 milioni di Euro, al netto delle azioni proprie.

Piano di acquisto di azioni proprie

Il Piano, approvato in data odierna dall'Assemblea, autorizza il Consiglio di Amministrazione a porre in essere atti di acquisto e di disposizione, in una o più volte, su base rotativa, di un numero massimo di azioni ordinarie della Società rappresentanti una partecipazione non superiore al 20% del capitale sociale della stessa (pari, alla data odierna, a massime numero 61.322.420 azioni).

Il Piano sostituisce e revoca il precedente piano autorizzato dall'Assemblea dei soci lo scorso 26 aprile 2010 (la cui scadenza era prevista per il prossimo 30 ottobre 2011) e perseguirà i medesimi obiettivi del precedente quali, tra l'altro l'acquisizione di azioni proprie da utilizzare per operazioni straordinarie e piani di incentivazione azionaria, l'offerta agli azionisti di uno strumento di monetizzazione dell'investimento, la stabilizzazione del titolo e la regolarizzazione dell'andamento delle negoziazioni nei limiti e nel rispetto della normativa vigente.

L'autorizzazione prevede che le operazioni di acquisto possano essere effettuate, per una durata massima di 18 mesi a far tempo dalla data odierna, secondo tutte le modalità consentite dalla normativa vigente, ivi compresa l'offerta pubblica di acquisto e di scambio, non contemplata dalla precedente autorizzazione assembleare. 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 né superiore né inferiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di acquisto.

Sulla base di tale criterio di determinazione del corrispettivo unitario di acquisto, in data odierna la Società non è in grado di stimare il controvalore massimo degli acquisti che saranno effettuati ai sensi del Piano.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie già in portafoglio e di quelle che saranno eventualmente acquistate è stata, invece, rilasciata senza limiti temporali e secondo le modalità ritenute più opportune, ad 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 vendita, ancorchè tale limite potrà non trovare applicazione in determinati casi. Le operazioni di disposizione potranno essere effettuate anche per finalità di trading.

E' stato infine autorizzato l'esercizio totale o parziale del diritto di opzione sulle azioni proprie ai sensi dell'articolo 2357-ter, comma 2, del Codice Civile.

In data odierna il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di dare avvio all'attuazione del piano di acquisto e disposizione di azioni proprie autorizzato 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.

Alla data odierna, la Società detiene n. n. **15.264.365** azioni proprie pari al 4,98% del capitale sociale.

Informazioni sull'esito del piano di acquisto e disposizione di azioni proprie autorizzato dall'Assemblea dei soci in data 26 aprile 2010 e revocato in data odierna.

Nell'ambito del piano di acquisto e disposizione di azioni proprie autorizzato dall'Assemblea il 26 aprile 2010 e oggetto di revoca da parte dell'odierna Assemblea, sono state acquistate n. 8.280.988 azioni ordinarie al prezzo medio di Euro 1,408 e per un controvalore complessivo di Euro 11,65 milioni. Le operazioni di acquisto, iniziate il 31 agosto 2010 e terminate in data 15 aprile 2011, sono state effettuate sul mercato regolamentato di Borsa Italiana S.p.A. nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari vigenti.

Nell'ambito del piano sono state cedute n. 10.559.615 azioni ordinarie mediante cessione a titolo di parziale pagamento del prezzo per le acquisizioni di FARE Holding S.p.A e di IDeA Alternative Investments.

Il piano ha quindi consentito alla Società sia di sostenere la liquidità del titolo, in una fase di mercato penalizzante per le società a medio-piccola capitalizzazione, sia di contribuire alla realizzazione di operazioni di acquisizione.

Piano di stock option

L'Assemblea dei soci ha approvato il Piano di Stock Option DeA Capital 2011 – 2016. Il Consiglio di Amministrazione di DeA Capital S.p.A., in attuazione della delibera dell'Assemblea, ha assegnato complessive n. 2.200.000 opzioni a favore di alcuni dipendenti della Società, delle società da essa controllate e della controllante De Agostini S.p.A. che rivestono funzioni rilevanti per la Società.

Il medesimo Consiglio di Amministrazione, conformemente ai criteri di cui al regolamento del Piano di Stock Option DeA Capital 2011 - 2016, ha determinato il prezzo di esercizio delle opzioni assegnate in data odierna in Euro 1,538, pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali delle azioni ordinarie della Società rilevati sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nei giorni di borsa aperta compresi tra il 18 marzo 2011 e il 18 aprile 2011.

Si ricorda che termini e condizioni del Piano di Stock Option DeA Capital 2011 - 2016 sono descritti nel Documento Informativo redatto ai sensi dell'articolo 84 - *bis* del Regolamento adottato da Consob con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, a disposizione del pubblico presso la sede sociale di DeA Capital S.p.A. in Milano, via Borgonuovo 24, nonché sul sito internet www.deacapital.it.

In allegato, in riferimento al Piano di Stock Option, la tabella n. 1 dello Schema n. 7 dell'Allegato 3A al Regolamento adottato da Consob con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999.

Modifiche statutarie e al Regolamento assembleare

L'Assemblea ha approvato l'inserimento di un nuovo articolo dello Statuto Sociale (il 23), al fine di consentire al Consiglio di Amministrazione, in conformità alla nuova disciplina in materia di operazioni con parti correlate, di sottoporre all'approvazione dell'assemblea le eventuali operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza che non abbiano ottenuto il parere favorevole del competente comitato di amministratori indipendenti.

Il testo dello statuto modificato sarà messo a disposizione nei termini previsti presso la sede sociale di DeA Capital S.p.A. in Milano, via Borgonuovo 24, nonché sul sito internet www.deacapital.it.

Infine, l'Assemblea dei soci ha approvato alcune modifiche al Regolamento Assembleare al fine di adeguarlo alle novità regolamentari in tema di funzionamento e modalità di partecipazione alle assemblee introdotte dal Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 27 che ha implementato in Italia la *Shareholders' Rights Directive*.

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Manolo Santilli, *Chief Financial Officer*, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili della Società.

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

DeA Capital S.p.A.
Investor Relations
Paolo Perrella
Tel. +39 02 6249951
ir@deacapital.it

Ufficio Stampa De Agostini S.p.A
Elena Dalle Rive
Tel. + 39 02 62499592
Cell. +39 335 7835912
elena.dallerive@deagostini.it

DeA Capital (www.deacapital.it). Con un portafoglio investimenti di 800 milioni di Euro e asset under management per circa 4,4 miliardi di Euro, DeA Capital S.p.A. è attualmente uno dei principali operatori italiani dell'"alternative investment". La Società, attiva nel Private Equity Investment e nell'Alternative Asset Management, è la capofila del Gruppo De Agostini relativamente a questi settori ed è quotata nel segmento STAR del mercato MTA di Borsa Italiana.

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI

Tabella n. 1 dello schema 7 dell'allegato 3A del Regolamento Consob n. 11971/1999

19 aprile 2011

Nominativo o categoria	Qualifica	QUADRO 2							
		Opzioni (<i>option grant</i>)							
		<u>Sezione 1</u>							
		Opzioni relative a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari							
		Data delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate ma non esercitabili	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni esercitabili ma non esercitate	Data di assegnazione da parte del c.d.a. o dell'organo competente	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato strumenti finanziari alla data di assegnazione	Scadenza opzione
Carlo Frau	Direttore Strategie e Sviluppo di DeA Capital S.p.A.	26 aprile 2010	Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	500.000	0	14 marzo 2011	Euro 1,413	Euro 1,415	31 dicembre 2015
Paolo Ceretti	Dirigente di De Agostini S.p.A. e Amministratore Delegato di DeA Capital S.p.A.	26 aprile 2010	Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	750.000	0	CdA 26 aprile 2010 (Comitato per la remunerazione 9 marzo 2010)	Euro 1,318	Euro 1,296	31 dicembre 2015
Carlo Frau	Direttore Strategie e Sviluppo di DeA Capital S.p.A.	26 aprile 2010	Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	500.000	0	CdA 26 aprile 2010 (Comitato per la remunerazione 9 marzo 2010)	Euro 1,318	Euro 1,296	31 dicembre 2015

Manolo Santilli	Chief Financial Officer di DeA Capital S.p.A. e dirigente di De Agostini S.p.A.	26 aprile 2010	Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	350.000	0	CdA 26 aprile 2010 (Comitato per la remunerazione 9 marzo 2010)	Euro 1,318	Euro 1,296	31 dicembre 2015
Paolo Perrella	Direttore Investor Relations e dirigente di De Agostini S.p.A.	26 aprile 2010	Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	135.000	0	CdA 26 aprile 2010 (Comitato per la remunerazione 9 marzo 2010)	Euro 1,318	Euro 1,296	31 dicembre 2015
Altri dirigenti		26 aprile 2010	Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	500.000	0	CdA 26 aprile 2010 (Comitato per la remunerazione 9 marzo 2010)	Euro 1,318	Euro 1,296	31 dicembre 2015
Paolo Ceretti	Dirigente di De Agostini S.p.A. e Amministratore Delegato di DeA Capital S.p.A.	3 marzo 2009	Opzioni warrant esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	575.000	0	CdA 13 gennaio 2009 (Comitato per la remunerazione 7 gennaio 2009)	Euro 1,920	Euro 1,38	30 settembre 2012
Manolo Santilli	Chief Financial Officer di DeA Capital S.p.A. e dirigente di De Agostini S.p.A.	3 marzo 2009	Opzioni warrant esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	230.000	0	CdA 13 gennaio 2009 (Comitato per la remunerazione 7 gennaio 2009)	Euro 1,920	Euro 1,38	30 settembre 2012
Tommaso Micaglio	Dirigente e responsabile degli investimenti di DeA Capital S.p.A.	3 marzo 2009	Opzioni warrant esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	230.000	0	CdA 13 gennaio 2009 (Comitato per la remunerazione 7 gennaio 2009)	Euro 1,920	Euro 1,38	30 settembre 2012

Altri dipendenti	3 marzo 2009	Opzioni warrant esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	465.000	0	CdA 13 gennaio 2009 (Comitato per la remunerazione 7 gennaio 2009)	Euro 1,920	Euro 1,38	30 settembre 2012
Altri dipendenti	30 aprile 2004	Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	0	35.200	CdA 27 aprile 2005	Euro 2,459	Euro 2,703	30 aprile 2016
Altri dipendenti	30 aprile 2003	Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	0	28.000	CdA 30 agosto 2004	Euro 2,026	Euro 2,445	31 agosto 2015

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI

Tabella n. 1 dello schema 7 dell'allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999

Data [19 aprile 2011]

Nominativo o categoria	Qualifica	QUADRO 2						
		Opzioni (<i>option grant</i>)						
		<u>Sezione 2</u>						
		Opzioni di nuova assegnazione in base alla decisione dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea						
		Data delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate per ogni soggetto o categoria	Data di assegnazione da parte del c.d.a. o dell'organo competente	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato strumenti finanziari alla data di assegnazione	Scadenza opzione
Paolo Ceretti	Dirigente di De Agostini S.p.A. e Amministratore Delegato di DeA Capital S.p.A.	19 aprile 2011	Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	750.000	CdA 19 aprile 2011 (Comitato per la remunerazione 14 marzo 2011)	Euro 1,538	1,537	31 dicembre 2016
Manolo Santilli	Chief Financial Officer di DeA Capital S.p.A. e dirigente di De Agostini S.p.A.	19 aprile 2011	Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	350.000	CdA 19 aprile 2011 (Comitato per la remunerazione 14 marzo 2011)	Euro 1,538	1,537	31 dicembre 2016

Paolo Perrella	Direttore Investor Relations e dirigente di De Agostini S.p.A.	19 aprile 2011	Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	135.000	CdA 19 aprile 2011 (Comitato per la remunerazione 14 marzo 2011)	Euro 1,538	1,537	31 dicembre 2016
Altri dipendenti		19 aprile 2011	Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	610.000	CdA 19 aprile 2011 (Comitato per la remunerazione 14 marzo 2011)	Euro 1,538	1,537	31 dicembre 2016