



COMUNICATO STAMPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEA CAPITAL

L'Assemblea degli Azionisti:

- ***ha approvato la nomina dei nuovi organi sociali***
- ***ha approvato il Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2009 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 29 aprile 2009***
- ***ha approvato un nuovo piano di stock option ed il relativo aumento di capitale***

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

Lorenzo Pellicoli e Paolo Ceretti confermati rispettivamente come Presidente ed Amministratore Delegato.

Milano, 26 aprile 2010 - 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.

Nomina degli Organi Sociali

L'Assemblea degli Azionisti di Dea Capital S.p.A. ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione, che resterà in carica per tre esercizi fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012. Il Consiglio di Amministrazione sarà composto da 11 membri, tratti dall'unica lista presentata dall'azionista di maggioranza De Agostini S.p.A.: Lorenzo Pellicoli (confermato Presidente), Paolo Ceretti, Marco Drago, Roberto Drago, Lino Benassi, Marco Boroli (nuovo ingresso nel Consiglio), Daniel Buaron, Rosario Bifulco, Alberto Dessy, Andrea Guerra, Claudio Costamagna.

L'Assemblea ha altresì nominato il nuovo Collegio Sindacale così composto: Angelo Gaviani (confermato Presidente), Gian Piero Balducci e Cesare Grifoni quali Sindaci effettivi; Giulio Gasloli, Maurizio Ferrero e Andrea Augusto Bonafé quali Sindaci supplenti.

Il curriculum vitae di ciascun membro del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale è disponibile sul sito internet www.deacapital.it.

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi al termine dell'Assemblea, ha conferito la carica di Amministratore Delegato al dott. Paolo Ceretti e conferito i poteri al Presidente e allo stesso Amministratore Delegato.

Il Consiglio di Amministrazione ha accertato la sussistenza: (i) dei requisiti di onorabilità dei partecipanti al capitale ai sensi degli artt. 113 e 108 del Decreto Legislativo 1° settembre 1993, n. 385; (ii) dei requisiti richiesti dalla normativa applicabile per l'assunzione della carica di Amministratore e di Sindaco e (iii) dei requisiti di indipendenza relativamente ai consiglieri Rosario Bifulco, Claudio Costamagna, Alberto Dessy e Andrea Guerra, ai sensi dell'articolo 148, comma 3 del D.Lgs. 58/1998 e del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A., del quale sono stati adottati i parametri di valutazione.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì adottato delibere in materia di *corporate governance*, nominando il Consigliere Indipendente Alberto Dessy quale *Lead Independent Director*, i componenti del Comitato per la

Remunerazione, nelle persone dei Consiglieri Claudio Costamagna, Andrea Guerra e Rosario Bifulco, quest'ultimo con la carica di Coordinatore, i membri del Comitato per il Controllo Interno, nelle persone dei Consiglieri Lino Benassi, Rosario Bifulco e Alberto Dessy, quest'ultimo con la carica di Presidente.

Il Consiglio di Amministrazione ha infine confermato nelle funzioni di Amministratore Esecutivo Incaricato di Sovrintendere alla Funzionalità del Sistema di Controllo Interno il Consigliere Lorenzo Pellicoli e ha inoltre nominato l'Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/2001 per gli esercizi 2010-2012, nelle persone di Gian Piero Balducci, Davide Bossi e Alberto Dessy.

Approvazione del Bilancio d'Esercizio 2009

L'Assemblea degli Azionisti ha approvato il Bilancio d'Esercizio 2009 della Capogruppo, che si è chiuso con una **perdita pari a Euro 1.798.320** (rispetto ad una perdita di Euro **81.314.737** nel 2008), **da coprire mediante utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni**. L'Assemblea ha inoltre esaminato il Bilancio Consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2009, che si è chiuso con una perdita netta **pari a 29,4 milioni di Euro** (rispetto ad una perdita 38,2 milioni di Euro nel 2008), di cui -29,0 milioni di Euro è il risultato da partecipazioni valutate all'equity. Alla fine dell'esercizio il **NAV per azione** era pari a **2,65 Euro**, rispetto a 2,55 Euro per azione al 31 dicembre 2008. Il NAV complessivo (patrimonio netto di gruppo) era pari a 780,2 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 29 aprile 2009 (la cui scadenza era prevista per il prossimo 30 ottobre 2010) allo scopo principale di beneficiare della novità legislativa che ha elevato il limite massimo di azioni proprie che possono essere acquistate da un emittente al 20% del capitale sociale e, dunque, di consentire alla Società di operare sulle proprie azioni con maggiore flessibilità rispetto al precedente piano. A differenza del precedente piano, inoltre, l'Assemblea ha autorizzato il Consiglio di Amministrazione ad esercitare in tutto o in parte il diritto di opzione su eventuali aumenti di capitale inerente alle azioni in proprietà della Società per tutto il periodo di durata del Piano.

L'autorizzazione prevede che le operazioni di acquisto possano essere effettuate secondo tutte le modalità consentite dalla normativa vigente, con la sola esclusione dell'offerta pubblica di acquisto o scambio, e che il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni sia 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.

Il Piano è finalizzato, come il piano precedente, a consentire alla Società di intervenire, nel rispetto della normativa vigente, per stabilizzare il titolo e per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni; ad offrire agli azionisti uno strumento di monetizzazione del proprio investimento; ad acquisire azioni proprie da utilizzare per eventuali piani di incentivazione azionaria nonché, coerentemente con le linee strategiche della Società, per operazioni sul capitale o altre operazioni in relazione alle quali si renda opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari da realizzarsi mediante permuta, conferimento o altro atto di disposizione.

L'autorizzazione ad effettuare gli acquisti ha una durata massima di 18 mesi a far tempo dalla data odierna.

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.

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. 17.542.992** azioni proprie pari al 5,72% del capitale sociale.

Informazioni sull'esito del piano di acquisto e disposizione di azioni proprie autorizzato dall'Assemblea dei soci in data 29 aprile 2009 e revocato in data odierna.

Nell'ambito del piano di acquisto e disposizione di azioni proprie autorizzato dall'Assemblea il 29 aprile 2009 e oggetto di revoca da parte dell'odierna Assemblea, sono state acquistate n. 2.105.448 azioni ordinarie al prezzo medio di Euro 1.3641 e per un controvalore complessivo di Euro 2.723.399. Le operazioni di acquisto, iniziate l'8 maggio 2009 e terminate in data 23 febbraio 2010, sono state effettuate sul mercato regolamentato di Borsa Italiana S.p.A. nel rispetto di ogni disposizione normativa e regolamentare vigente.

Nell'ambito del piano sono state cedute n. 184.162 azioni ordinarie mediante cessione a titolo di parziale pagamento del prezzo per l'acquisizione di FARE Holding S.p.A.

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 2010 – 2015. Il Consiglio di Amministrazione di DeA Capital S.p.A., in attuazione della delibera dell'Assemblea, ha assegnato complessive n. 2.235.000 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.

Il medesimo Consiglio di Amministrazione, conformemente ai criteri di cui al regolamento del Piano di Stock Option DeA Capital 2010 - 2015, ha determinato il prezzo di esercizio delle opzioni assegnate in data odierna in Euro 1,318, 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 25 marzo 2010 e il 25 aprile 2010.

Si ricorda che termini e condizioni del Piano di Stock Option DeA Capital 2010 - 2015 sono descritti nel Documento Informativo redatto ai sensi dell'articolo 84 - *bis*, comma 1, 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.

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

DeA Capital S.p.A.
Investor Relations
Paolo Perrella - Anna Majocchi
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) Società di investimento in private equity, quotata alla Borsa di Milano, è controllata al 58,3% da De Agostini SpA, che ne ha acquisito la maggioranza nel 2007 con l'obiettivo di farne il veicolo nel quale concentrare gli investimenti del gruppo in private equity, diretti e indiretti (cioè in fondi e fondi di fondi) e le attività di alternative asset management. Al 31 dicembre 2009, DeA Capital aveva un patrimonio netto consolidato pari a 780,2 milioni di Euro ed asset under management pari a circa 5,2 miliardi di Euro, in aggregato.

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI

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

Data 26 aprile 2010

| 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 |
| 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 | 3 marzo 2009 | Opzioni warrant esercitabili per l'acquisto di azioni | 230.000 | 0 | CdA 13 gennaio 2009 | Euro 1,920 | Euro 1,38 | 30 settembre 2012 |

| | | | | | | | | | |
|------------------|---|------------------|---|-----------|---|---|-------------|------------|-------------------|
| | dirigente di De Agostini S.p.A. | | ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica | | | (Comitato per la remunerazione 7 gennaio 2009) | | | |
| 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 |
| Paolo Ceretti | Dirigente di De Agostini S.p.A. e Amministratore Delegato di DeA Capital S.p.A. | 7 settembre 2007 | Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica | 1.000.000 | 0 | CdA 14 luglio 2007 | Euro 2,3477 | Euro 2,787 | 31 dicembre 2013 |
| Manolo Santilli | Dirigente di De Agostini S.p.A. e Chief Financial Office di DeA Capital S.p.A. | 7 settembre 2007 | Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica | 100.000 | 0 | CdA 14 luglio 2007 | Euro 2,3477 | Euro 2,787 | 31 dicembre 2013 |

| | | | | | | | | | |
|------------------|--|------------------|---|---------|--------|----------------------|-------------|------------|------------------|
| Tommaso Micaglio | Investment director di DeA Capital S.p.A. | 7 settembre 2007 | Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica | 100.000 | 0 | CdA 14 novembre 2007 | Euro 2,7652 | Euro 2,787 | 31 dicembre 2013 |
| Paolo Perrella | Direttore Investor Relations e dirigente di De Agostini S.p.A. | 7 settembre 2007 | Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica | 45.000 | 0 | CdA 14 luglio 2007 | Euro 2,3477 | Euro 2,787 | 31 dicembre 2013 |
| Altri dipendenti | | 7 settembre 2007 | Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica | 40.000 | 0 | CdA 14 luglio 2007 | Euro 2,3477 | Euro 2,787 | 31 dicembre 2013 |
| 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 26 aprile 2010

| 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. | 26 aprile 2010 | Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica | 750.000 | CdA 26 aprile 2010 (Comitato per la remunerazione 9 marzo 2010) | Euro 1,318 | Euro 1,315 | 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 | CdA 26 aprile 2010 (Comitato per la remunerazione 9 marzo 2010) | Euro 1,318 | Euro 1,315 | 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 | CdA 26 aprile 2010 (Comitato per la remunerazione 9 marzo 2010) | Euro 1,318 | Euro 1,315 | 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 | CdA 26 aprile 2010 (Comitato per la remunerazione 9 marzo 2010) | Euro 1,318 | Euro 1,315 | 31 dicembre 2015 |
| Altri dirigenti | | 26 aprile 2010 | Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica | 500.000 | CdA 26 aprile 2010 (Comitato per la remunerazione 2010) | Euro 1,318 | Euro 1,315 | 31 dicembre 2015 |

* Prezzo di apertura al 26 Aprile 2010.