



COMUNICATO STAMPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEA CAPITAL

L'Assemblea degli Azionisti:

- *ha approvato il bilancio al 31 dicembre 2011 ed ha preso visione del bilancio consolidato del gruppo DeA Capital;*
- *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 azioni, previa revoca dell'autorizzazione rilasciata il 19 aprile 2011;*
- *ha approvato un nuovo piano di stock option, e il relativo aumento di capitale e un piano di performance share;*
- *ha espresso parere favorevole sulla Politica di Remunerazione della Società ex art. 123-ter del Testo Unico della Finanza;*
- *ha approvato la proroga dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2012-2014;*
- *ha approvato la riduzione del numero di amministratori da undici a dieci;*
- *ha approvato le modifiche statutarie inerenti le "quote rosa"*

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 ai piano di stock option e di performance share.

Milano, 17 aprile 2012 - 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 2011

L'Assemblea degli Azionisti ha approvato il **Bilancio d'Esercizio 2011 della Capogruppo**, che si è chiuso con una **perdita pari a Euro 32,1 milioni** (rispetto ad un utile di Euro 16 milioni nel 2010), principalmente per effetto di oneri netti da investimenti nelle partecipate pari a complessivi -24,7 milioni di Euro. L'Assemblea ha inoltre esaminato il **Bilancio Consolidato del Gruppo** al 31 dicembre 2011, che si è chiuso con una **perdita netta pari a 43,6 milioni di Euro** (rispetto ad una perdita 26,3 milioni di Euro nel 2010).

Alla fine dell'esercizio il **NAV per azione** era pari a **2,38 Euro**, rispetto a 2,60 Euro per azione al 31 dicembre 2010. Il NAV complessivo (patrimonio netto di Gruppo) era pari a 669,0 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 19 aprile 2011 (la cui scadenza era prevista per il prossimo 19 ottobre 2012) 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 e che DeA Capital possa disporre delle azioni acquistate anche con finalità di trading. 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. Le operazioni di disposizione potranno essere effettuate anche per finalità di *trading*.

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. 28.144.163** azioni proprie pari al 9,18% del capitale sociale.

Informazioni sull'esito del piano di acquisto e disposizione di azioni proprie autorizzato dall'Assemblea dei soci in data 19 aprile 2011 e revocato in data odierna.

Nell'ambito del piano di acquisto e disposizione di azioni proprie autorizzato dall'Assemblea il 19 aprile 2011 e oggetto di revoca da parte dell'odierna Assemblea, sono state acquistate n. 12.879.798 azioni ordinarie al prezzo medio di Euro 1,45 e per un controvalore complessivo di Euro 18,7 milioni. Le operazioni di acquisto, iniziate il 13 maggio 2011 e terminate in data 16 aprile 2012, sono state effettuate sul mercato regolamentato di Borsa Italiana S.p.A. nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari vigenti.

Il piano ha 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.

Piani di stock option e performance share

L'Assemblea dei soci ha approvato il Piano di Stock Option DeA Capital 2012 – 2014. Il Consiglio di Amministrazione di DeA Capital S.p.A., in attuazione della delibera dell'Assemblea, ha assegnato complessive n. 1.350.000 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 2012 - 2014, ha determinato il prezzo di esercizio delle opzioni assegnate in data odierna in Euro 1,3363 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 17 marzo 2012 e il 16 aprile 2012.

L'Assemblea dei soci ha altresì deliberato un aumento di capitale scindibile, a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, mediante emissione di massime n. 1.350.000 azioni ordinarie, a servizio del Piano di Stock Opzione DeA Capital 2012 - 2014.

L'Assemblea ha inoltre approvato l'adozione del Piano di Performance Share 2012-14. Il Consiglio di Amministrazione di DeA Capital S.p.A., in attuazione della delibera dell'Assemblea, ha assegnato complessive 302.500 Units (rappresentanti il diritto di ricevere gratuitamente, ai termini e alle condizioni indicate dal piano stesso, azioni ordinarie della Società) 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.

Le azioni assegnate, per effetto della maturazione delle *Units*, saranno rivenienti dalle azioni proprie in possesso della Società, pertanto l'assegnazione non avrà effetto diluitivo.

In allegato, sia in riferimento al Piano di Stock Option 2012-2014, sia in riferimento al Piano di Performance Share 2012-2014, la tabella n. 1 dello Schema n. 7 dell'Allegato 3A al Regolamento adottato da Consob con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999.

Relazione sulla remunerazione, modifiche statutarie e riduzione del numero di amministratori

L'Assemblea ha inoltre espresso parere favorevole sulla Politica di Remunerazione della Società e ha infine approvato:

- a) le modifiche statutarie inerenti gli articoli 11 e 18 e l'introduzione del nuovo articolo 27 dello Statuto sociale, in materia di "Equilibrio tra generi nella composizione degli organi di amministrazione e controllo" (cosiddette "quote rosa");
- b) la riduzione del numero di amministratori da undici a dieci;
- c) la modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale in recepimento dell'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea.

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.

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 - Anna Majocchi
Tel. +39 02 6249951
ir@deacapital.it

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

DeA Capital (www.deacapital.it). Con un Portafoglio Investimenti di 780 milioni di Euro e asset under management per circa 11 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 – QUADRO 1

		QUADRO 1						
		Performance shares						
		Sezione 2						
		Strumenti di nuova assegnazione in base alla decisione dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea						
Nominativo o categoria	Qualifica	Data delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero di strumenti finanziari	Data di assegnazione da parte del c.d.a. o dell'organo competente	Eventuale prezzo di assegnazione degli strumenti	Prezzo di mercato strumenti finanziari alla data di assegnazione	Periodo di vesting
Paolo Ceretti	Dirigente di De Agostini S.p.A. e Amministratore Delegato di DeA Capital S.p.A.	17-Apr-12	Units rappresentanti il diritto di ricevere a determinati termini e condizioni, azioni ordinarie DeA Capital, nel rapporto 1:1	80,000	CdA 17 Aprile 2012 (Comitato per la remunerazione 5 marzo 2012)	0	Euro 1,35	dal 17 aprile 2012 al 31 dicembre 2014
Manolo Santilli	Chief Financial Officer di DeA Capital S.p.A. e dirigente di De Agostini S.p.A.	17-Apr-12	Units rappresentanti il diritto di ricevere a determinati termini e condizioni, azioni ordinarie DeA Capital, nel rapporto 1:1	37,500	CdA 17 Aprile 2012 (Comitato per la remunerazione 5 marzo 2012)	0	Euro 1,35	dal 17 aprile 2012 al 31 dicembre 2014
Paolo Perrella	Direttore Investor Relations e dirigente di De Agostini S.p.A.	17-Apr-12	Units rappresentanti il diritto di ricevere a determinati termini e condizioni, azioni ordinarie DeA Capital, nel rapporto 1:1	15,000	CdA 17 Aprile 2012 (Comitato per la remunerazione 5 marzo 2012)	0	Euro 1,35	dal 17 aprile 2012 al 31 dicembre 2014
Altri dipendenti		17-Apr-12	Units rappresentanti il diritto di ricevere a determinati termini e condizioni, azioni ordinarie DeA Capital, nel rapporto 1:1	170,000	CdA 17 Aprile 2012 (Comitato per la remunerazione 5 marzo 2012)	0	Euro 1,35	dal 17 aprile 2012 al 31 dicembre 2014

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI

Tabella n. 1 dello schema 7 dell'allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999 – QUADRO 2

		QUADRO 2						
		Opzioni (<i>option grant</i>)						
		Sezione 2						
		Opzioni di nuova assegnazione in base alla decisione dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea						
Nominativo o categoria	Qualifica	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.	17-Apr-12	Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	630,000	CdA 17 Aprile 2012 (Comitato per la remunerazione 5 marzo 2012)	Euro 1,3363	Euro 1,35	31-Dec-17
Manolo Santilli	Chief Financial Officer di DeA Capital S.p.A. e dirigente di De Agostini S.p.A.	17-Apr-12	Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	300,000	CdA 17 Aprile 2012 (Comitato per la remunerazione 5 marzo 2012)	Euro 1,3363	Euro 1,35	31-Dec-17
Paolo Perrella	Direttore Investor Relations e dirigente di De Agostini S.p.A.	17-Apr-12	Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	100,000	CdA 17 Aprile 2012 (Comitato per la remunerazione 5 marzo 2012)	Euro 1,3363	Euro 1,35	31-Dec-17

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999 – QUADRO 2

		QUADRO 2							
		Opzioni (<i>option grant</i>)							
		Sezione 1							
		Opzioni relative a piani in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari							
Nominativo o categoria	Qualifica	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.	19-Apr-11	Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	750,000	0	CdA 19 Aprile 2011 (Comitato per la remunerazione 14 marzo 2011)	Euro 1,538	Euro 1,537	31-Dec-16
Manolo Santilli	Chief Financial Officer di DeA Capital S.p.A. e dirigente di De Agostini S.p.A.	19-Apr-11	Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione	350,000	0	CdA 19 Aprile 2011 (Comitato per la remunerazione 14 marzo 2011)	Euro 1,538	Euro 1,537	31-Dec-16
Paolo Perrella	Direttore Investor Relations e dirigente di De Agostini S.p.A.	19-Apr-11	Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	135,000	0	CdA 19 Aprile 2011 (Comitato per la remunerazione 14 marzo 2011)	Euro 1,538	Euro 1,537	31-Dec-16
Altri dipendenti		19-Apr-11	Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	610,000	0	CdA 19 Aprile 2011 (Comitato per la remunerazione 14 marzo 2011)	Euro 1,538	Euro 1,537	31-Dec-16

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI

Tabella n. 1 dello schema 7 dell'allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999 – QUADRO 2

Carlo Frau	Direttore Strategie e Sviluppo di DeA Capital S.p.A.	26-Apr-10	Opzioni esercitabili per l'acquisto di azioni ordinarie DeA Capital con liquidazione fisica	500,000	0	14-Mar-11	Euro 1,413	Euro 1,415	31-Dec-15
Paolo Ceretti	Dirigente di De Agostini S.p.A. e Amministratore Delegato di DeA Capital S.p.A.	26-Apr-10	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-Dec-15
Carlo Frau	Direttore Strategie e Sviluppo di DeA Capital S.p.A.	26-Apr-10	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-Dec-15
Manolo Santilli	Chief Financial Officer di DeA Capital S.p.A. e dirigente di De Agostini S.p.A.	26-Apr-10	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-Dec-15
Paolo Perrella	Direttore Investor Relations e dirigente di De Agostini S.p.A.	26-Apr-10	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-Dec-15
Altri dirigenti		26-Apr-10	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-Dec-15

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999 – QUADRO 2

Paolo Ceretti	Dirigente di De Agostini S.p.A. e Amministratore Delegato di DeA Capital S.p.A.	03-Mar-09	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-Sep-12
Manolo Santilli	Chief Financial Officer di DeA Capital S.p.A. e dirigente di De Agostini S.p.A.	03-Mar-09	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-Sep-12
Altri dipendenti		03-Mar-09	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-Sep-12
Altri dipendenti		30-Apr-04	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-Apr-16
Altri dipendenti		30-Apr-03	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-Aug-15