COMUNICATO STAMPA

APPROVATO PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI DEA CAPITAL INVESTMENTS 2 S.A. IN DEA CAPITAL INVESTMENTS S.A.

Milano, 12 Maggio 2010 - I Consigli di Amministrazione di DeA Capital Investments S.A., società di diritto lussemburghese interamente posseduta da DeA Capital S.p.A. e DeA Capital Investments 2 S.A., società di diritto lussemburghese il cui capitale sociale è interamente posseduto dalla stessa DeA Capital Investments S.A., hanno approvato, in data odierna, il progetto di fusione per incorporazione di DeA Capital Investments 2 S.A. in DeA Capital Investments S.A. (la "**Fusione**"), ai sensi delle disposizioni di cui alla "*Sub-Section III of Section XIV of the Luxemborug Law on Commercial Companies"* del 10 Agosto 1915.

Alla Fusione si applica la "procedura semplificata" di cui alla suddetta *Sub-Section III* in quanto il capitale sociale di DeA Capital Investments 2 S.A. (la "**Società Incorporanda**") è di titolarità esclusiva di DeA Capital Investments S.A. (la "**Società Incorporante**"). Conseguentemente, le società partecipanti alla Fusione sono esentate sia dalla stesura della relazione dell'organo amministrativo sia dall'obbligo di redigere la relazione degli esperti indipendenti. Inoltre, la Fusione sarà deliberata dagli organi amministrativi delle società partecipanti alla stessa senza che sia necessario ricorrere all'Assemblea dei soci, ferma restando, in ogni caso, la pubblicazione del progetto di fusione almeno un mese prima della data di efficacia della Fusione.

Si precisa che DeA Capital consolida integralmente DeA Capital Investments S.A., con conseguente disponibilità, da parte del mercato, dei dati e delle informazioni rilevanti, anche contabili, concernenti le due società coinvolte nella Fusione. L'Emittente ritiene che la Fusione non presenti particolari rischi o incertezze che possano condizionare in misura significativa l'attività di DeA Capital.

Trattandosi di operazione tra parti correlate, l'Emittente provvede con il presente comunicato a fornire un'adeguata informativa circa l'operazione medesima, ai sensi dell'art. 71-*bis* del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato.

La Fusione non presenta rischi connessi a potenziali conflitti di interesse. Si segnala, tuttavia, la coincidenza tra i membri del Consiglio di Amministrazione di DeA Capital Investments S.A. e DeA Capital Investments 2 S.A..

Caratteristiche, modalità, termini e condizioni della Fusione

Modalità
Poiché DeA Capital Investments S.A. è proprietaria dell'intero capitale sociale dell'incorporanda DeA Capital Investments 2 S.A., la Fusione avverrà mediante annullamento di tutte le azioni dell'incorporanda stessa, senza alcun concambio..

Data di decorrenza degli effetti della Fusione
La Fusione avrà effetto nei confronti della Società Incorporante, della Società Incorporanda e dei terzi dopo la pubblicazione del certificato notarile di cui all'articolo 9 della *Luxembourg Law on Commercial Companies*, attestante che le condizioni richieste dalla legge lussemburghese sono soddisfatte. Resta inteso che l'efficacia della Fusione non potrà verificarsi prima di un mese dalla data di pubblicazione del progetto di fusione.

Dal punto di vista contabile, le operazioni della Società Incorporanda saranno imputate alla Società Incorporante a partire dal 1° gennaio 2010.

Diritti conferiti dalla Società Incorporante agli azionisti o ai titolari di altri strumenti finanziari della Società Incorporanda

Né la Società Incorporante né la Società Incorporanda hanno emesso azioni o altri strumenti finanziari che attribuiscono diritti speciali.

Incidenza della Fusione sui componenti gli organi sociali delle società partecipanti alla Fusione medesima

Non sono previsti vantaggi particolari a favore di amministratori, *commissaire aux comptes*, revisori o altri esperti o consulenti delle società partecipanti alla Fusione.

Parti correlate con cui la Fusione è posta in essere e motivazioni della Fusione

La Società Incorporante e la Società Incorporanda sono controllate da DeA Capital: in particolare DeA Capital detiene il 100% del capitale sociale della Società Incorporante, la quale, a sua volta, detiene il 100% del capitale sociale della Società Incorporanda.

DeA Capital non ravvisa rischi a ciò connessi, non ritenendo ricorrente, nella fattispecie, alcuno specifico rischio attuale o potenziale di conflitto di interesse fra le società coinvolte nella Fusione. In particolare, rispetto alla Fusione gli interessi di DeA Capital, DeA Capital Investments 2 S.A. e DeA Capital Investments S.A. risultano convergenti, dal momento che la Fusione è finalizzata all'ottimizzazione della struttura societaria del Gruppo facente capo alla stessa DeA Capital, mediante l'accorciamento della catena di controllo sugli investimenti e all'ottimizzazione di cassa ed organizzativa, centralizzando le decisioni di investimento della struttura lussemburghese nella Società Incorporante.

Effetti economici, patrimoniali e finanziari della fusione

Dalla Fusione non deriveranno effetti economici, patrimoniali e finanziari sul bilancio consolidato di DeA Capital. Tutte le attività e le passività sono registrate in continuità di valori di carico, senza emersione di avanzi/disavanzi di fusione.

Effetti fiscali della Fusione

La Fusione è fiscalmente neutra.

Incidenza della fusione sui compensi degli amministratori di DeA Capital e/o di sue controllate

In conseguenza della Fusione, non è prevista alcuna variazione dei compensi degli amministratori di DeA Capital e/o delle società dalla stessa controllate.

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
www.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)** è una società di investimento in private equity, quotata al segmento FTSE Italia STAR della Borsa di Milano, e 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.*