1

DOMANDE DEL SOCIO SIG. MARCO BAVA PRE ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DI DEA CAPITAL S.P.A. DEL 19 APRILE 2013 IN PRIMA CONVOCAZIONE E RISPOSTE DELLA SOCIETA', AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA

Milano, 16 aprile 2013

Il presente documento riporta le domande pervenute alla Società il 10 aprile 2013, dal Socio Sig. Marco Bava, 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 2012 o non hanno nulla a che vedere con l'attività svolta dalla Società.

Tuttavia, in un'ottica di piena trasparenza, abbiamo cercato di fornire una risposta alle domande formulate, fermo restando che in alcuni casi non è stato possibile in quanto la risposta non è disponibile.

Le risposte di DeA Capital sono evidenziate in carattere rosso.

* * * * *



www.marcobava.it

TORINO 09.04.2013

DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA PER L'ASSEMBLEA RISPOSTA IN ASSEMBLEA

Art. 127-ter (D. Lgs n. 58/1998)

(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

- 1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea. Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.
- 2. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" in apposita sezione del sito Internet della società.

Certificazione Unicredito n: 1300824

- 1) Si e' finanziato il Meeting di Rimini di Cl ? Per quanto ? No
- 2) QUAL'E' STATO l' investimento nei titoli di stato ? Al 31.12.2012 per il Gruppo DeA Capital risultano solo 5,7 milioni di Euro detenuti da IDeA Capital Funds in titoli di Stato italiani e obbligazioni corporate.
- 3) Quanto costa il servizio titoli ? e chi lo fa ? La società Servizio Titoli SpA, appartenente al gruppo Computershare, svolge per DeA Capitali servizi di assistenza negli adempimenti obbligatori verso le Autorità, di assistenza nell'organizzazione dei lavori assembleari e il ruolo di "Rappresentante designato" per esercitare le eventuali deleghe di voto nell'assemblea di DeA Capital. Per tali attività, nel 2012 Servizio Titoli ha percepito compensi pari a € 49.100,00
- 4) Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ? Al momento nulla di tutto ciò è previsto.
- 5) Gli amministratori sono indagati per reati ambientali O ALTRI ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA'? No.
- 6) Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori. Relativamente a DeA Capital, non sono previste indennità di fine mandato.
- 7) Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ? Tale incarico, all'interno del gruppo DeA Capital, è al momento conferito solo da IDeA FIMIT SGR in relazione al valore degli immobili detenuti dai fondi da essa gestiti. L'incarico ha cadenza annuale ed è svolto da esperti indipendenti (uno per fondo), tra i quali Gabetti, Euro Progetti & Finanza, Savills, REAG, DTZ.
- 8) Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando é stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker é stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza)? esiste un'assicurazione D&O a livello di gruppo ed è stipulata da De Agostini S.p.A. Tale polizza copre tutte le società del gruppo De Agostini, ivi inclusa Dea Capital S.p.A.(e con esclusione di Lottomatica). Il broker è AON e la compagnia assicurativa AIG Europe Limited. Tale polizza è annuale, scade il 31/12/2013, e prevede un massimale a livello di Gruppo pari a Euro 26 milioni.
- 9) Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)? Non applicabile.
- 10) Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)? Per impiegati e quadri non sono previste forme di integrazione previdenziale, ma solo coperture sanitarie previste dal

- CCNL Commercio: fondo EST per gli impiegati (costo azienda: 10 Eur/mese per impiegato) e fondo QUAS per i quadri (costo azienda: 350 EUR annuo).

 Per quanto riguarda i Dirigenti sono previste sia forme di copertura sanitaria (fondo contrattuale FASDAC, costo azienda 3,8K Euro/anno e polizza integrativa Alleanza Toro, costo 1,7k Euro), sia forme di previdenza previste dal CCNL (Fondo Mario Negri, costo
- 11) VORREI SAPERE Quale é l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità) La liquidità della società è investita tramite conti correnti oppure Time Deposit con primari istituti bancari nazionali con una durata massima di tre mesi. La liquidità matura un rendimento pari all'Euribor di riferimento del periodo prescelto + un margine.
- 12)VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI. Non sono previsti investimenti nel settore
- 13)Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ?
- 14) Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ? Pienamente rispettata. Allo stato non sono impiegati minori.
- 15)E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ? No.

azienda 8K Eur anno e Pastore, costo azienda 4,8 K Euro/anno)

- 16) Finanziamo l'industria degli armamenti? No.
- 17) vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI. La posizione finanziaria netta aggiornata al 31 marzo 2013 sarà fornita all'atto della pubblicazione dei dati finanziari relativi al primo trimestre 2013, prevista per il giorno 9 maggio.
- 18)A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ?

 Nessuna multa.
- 19) Vi sono state imposte non pagate ? se si a quanto ammontano? Gli interessi ? le sanzioni ? No.
- 20) vorrei conoscere : VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE. Dopo la chiusura dell'esercizio, è stata incrementata la partecipazione in IDeA FIMIT SGR, dal 61,3% al 64,3%, per acquisto della partecipazione detenuta da Inarcassa. Il controvalore pagato è pari a 5,9 milioni di Euro.
- 21) vorrei conoscere ad oggi MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE DeA Capital non detiene direttamente titoli quotati in Borsa, escluse le azioni proprie, che hanno attualmente un prezzo medio di acquisto pari a 1,45.

- 22) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi *L'ANDAMENTO DEL FATTURATO* per settore. Il dato sarà fornito in corrispondenza della pubblicazione dei risultati trimestrali.
- 23) vorrei conoscere ad oggi TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE. Tutte le informazioni sugli acquisti e cessioni di azioni proprie sono a disposizione del pubblico sul sito www.deacapital.it nella sezione Corporate Governance e sono pubblicate con cadenza mensile, qualora nel mese precedente vi siano state transazioni.
- 24) vorrei conoscere *PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA* Tutte le informazioni sugli acquisti e cessioni di azioni proprie sono a disposizione del pubblico sul sito <u>www.deacapital.it</u> nella sezione Corporate Governance e sono pubblicate con cadenza mensile, qualora nel mese vi siano state transazioni. Essendo le transazioni fatte sul mercato non ha senso la definizione di uno scostamento dal prezzo di Borsa.
- 25) vorrei conoscere NOMINATIVO DEI PRIMI DIECI AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA. Tali informazioni verranno fornite nel corso dell'Assemblea e saranno reperibili nel verbale, pubblicato sul sito www.deacapital.it
- 26) vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?

 Tali informazioni verranno fornite nel corso dell'Assemblea e saranno reperibili nel verbale, pubblicato sul sito www.deacapital.it
- 27) vorrei conoscere IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da societa' controllate , collegate, controllanti. Tali informazioni verranno fornite nel corso dell'Assemblea e saranno reperibili nel verbale, pubblicato sul sito www.deacapital.it
- 28) vorrei conoscere Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE? Non sono state sostenute spese pubblicitarie. Le pubblicazioni obbligatorie nel 2012 sono state effettuate sulle seguenti testate: Milano Finanza, MF, Italia Oggi.
- 29) vorrei conoscere IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO Al 31 dicembre 2012 erano iscritti a libro Soci n.

- 63.587 soci, di cui 233 esteri. Escludendo le azioni proprie, un solo socio detiene più del 5% del Capitale ovvero De Agostini SpA, con il 58,31% del capitale sociale. Due soci detengono più del 2%: Mediobanca SpA con il 4,8% e DEB Holding Srl (facente capo all'amministratore Daniel Buaron) con il 3,8%. Tutti gli altri soci, sia individuali, sia istituzionali detengono partecipazioni inferiori all'1%.
- 30) vorrei conoscere SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI? Nell'anno 2012, un membro del Collegio sindacale ha elaborato una valutazione per una società del gruppo De Agostini per un importo pari a circa 3.000 Euro. Relativamente alla società di revisione, per servizi diversi dalla revisione resi da KPMG SpA e da entità appartenenti al relativo network, segnaliamo: €35 mila relativamente ad attività di due diligence fornite alla società Innovation Real Estate; €473 mila relativamente a diverse attività fornite alla società IDeA FIMIT SGR. Tali informazioni sono riportate a pagina 147 del bilancio.
- 31) vorrei conoscere se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI FONDAZIONI POLITICHE (come ad esempio Italiani nel mondo), FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ? Nessun rapporto
- 32)vorrei conoscere se *VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ?* E COME FUNZIONE LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI ? No
- 33)vorrei conoscere se Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India ? No.
- 34) vorrei conoscere se SI E' INCASSATO IN NERO ? No.
- 35) vorrei conoscere se Si e' fatto insider trading? No.
- 36) vorrei conoscere se Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici ? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ? In ragione del proprio business, la Società non ha società fornitrici rilevanti. Peraltro, non constano alla Società interessenze dei dirigenti e/o amministratori in società fornitrici.
- 37) vorrei conoscere se TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ? Sono stati versati 5.000 Euro alla Fondazione Edison, Foro Bonaparte, 31 20121 MILANO FONDAZIONE NAZIONALE RICONOSCIUTA IL 26.10.2001.
- 38) vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrarli e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano ? No.*
- 39) vorrei conoscere se Vi sono cause in corso con varie antitrust? No.

- 40) vorrei conoscere se <u>VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri del cda</u> <u>e o collegio sindacale. No.</u>
- 41) vorrei conoscere se A quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MONGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-) Non sono stati emessi bond.
- 42) vorrei conoscere DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore . Il dato è reperibile alla pagina 62 ("Altri costi e oneri") della Relazione in approvazione, per quanto significativo, in riferimento all'attività di Alternative Asset Management.

43) vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI Euro 86.646
- RISANAMENTO AMBIENTALE Nessuno
- Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?
 Nessuno

44) vorrei conoscere

- a. I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ? L'informazione è reperibile, per tutti i piani di incentivazione vigenti e per i piani in approvazione nell'Assemblea del 19 aprile 2013, sul sito www.deacapital.it nella sezione Corporate Governance
- b. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS, DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ? Al netto degli automatismi contrattuali e per effetto della politica meritocratica, le retribuzioni di quadri e impiegati sono cresciute mediamente del 4%, mentre quelle dei dirigenti sono rimaste sostanzialmente invariate.
- c. vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON. considerando i dipendenti con rapporto di lavoro a tempo indeterminato, il rapporto è 2,4
- d. vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE. 4 dirigenti, 4 quadri e 5 impiegati. Nessuna causa.
- e. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilita' pre pensionamento e con quale età media Nessuno
- 45)vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ?

- 46) vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento. I costi del personale della capogruppo, se si escludono costi una tantum di ristrutturazione, legati all'uscita di dirigenti, hanno fatto registrare una riduzione del 6% rispetto al 2011. Gli altri costi della holding DeA Capital SpA sono quelli strettamente necessari al mantenimento di una struttura di società quotata in Borsa e al servizio del debito finanziario, con alcuni elementi variabili di anno in anno, legati ad esempio alle consulenze per operazioni straordinarie (acquisizioni, fusioni, cessioni...) o in merito alle opzioni strategiche delle principali società partecipate. Per quanto riguarda le società consolidate integralmente, appartenenti al segmento Alternative Asset Management, la crescita dei costi nel consolidato DeA Capital è legata al cambiamento di perimetro e al diverso periodo di consolidamento integrale rispetto al 2011 per IdeA FIMIT SGR. Si segnala peraltro che il margine prima delle imposte è in crescita, quindi la dinamica dei costi è stata inferiore a quella dei ricavi. Dati alle pagine 62 e 63 della Bozza di Bilancio.
- 47)vorrei conoscere. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ? No
- 48) vorrei conoscere. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO. Nessuna fornitura
- 49) vorrei conoscere a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr. Bragiotti, avv. Guido Rossi e Berger? Nessuna consulenza a questi tre soggetti.
- 50) vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ? DeA Capital non effettua investimenti in R&S.
- 51) VORREI CONOSCERE A QUANTO AMMONTA IL MARGINE **REALE** DA 1 AL 5% DELLA FRANCHIGIA RELATIVA ALL'ART.2622 C. Come facilmente desumibile dalla Relazione in approvazione, per DeA Capital S.p.A. I'1% del patrimonio netto è pari a 7,4 milioni di Euro; il 5% dell'utile di esercizio è pari a circa 113 mila Euro.
- 52) VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE Sala e Catering Euro 3.940 + Notaio Euro 25.000 + Spese legali Euro 25.000 = totali Euro 53.940
- 53) VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI = Euro 266
- 54) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici. Non applicabile.
- 55)Dettaglio per utilizzatore dei costi per elicotteri ed aerei aziendali. Quanti sono gli elicotteri di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ? Nessun elicottero o aereo.
- 56) A quanto ammontano i crediti in sofferenza ? Zero
- 57) CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ? Nessun contributo
- 58)C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ? DeA Capital non ne fa uso.
- 59) C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? E' Servizio Titoli SpA che percepisce un compenso pari a € 3.000.

- 60) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ? Già risposto. La domanda è una ripetizione.
- 61) Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE? Entrambi i dati sono reperibili nella Relazione in approvazione alle pagine 118 e 175.
- 62) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ? Non come DeA Capital. La Società ha optato, per il triennio 2011/2013, al consolidato fiscale di B&D Holding di Marco Drago e C. S.a.p.a.
- 63) Quanto e' margine di interesse interno dello scorso esercizio positivo della redditività e quello negativo dell'indebitamento? Non applicabile. DeA Capital non misura un margine di interesse, non essendo compatibile con il business in cui opera, ma più idoneo per gli istituti bancari.

Gradirei sia che fossero allegate al verbale le risposte a queste domande sia ricevere gentilmente il verbale, possibilmente in formato informatico word appena disponibile!

ideeconomiche@pec.it

MARCO BAVA NATO A TORINO 07.09.57

CF. BVAMCG57P07L219T

www.marcobava.it

